

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки: 38.03.02 Менеджмент

БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА

Тема работы
Оценка эффективности управления оборотным капиталом предприятия

УДК 658.153.2.011.46

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3А4А	Грибанова Анна Дмитриевна		

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор ШИП	Матюгина Элеонора Григорьевна	д.э.н.		

КОНСУЛЬТАНТЫ:

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ШБИП	Феденкова Анна Сергеевна			

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель ШИП	Громова Татьяна Викторовна			

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Юдахина Ольга Борисовна	к.э.н.		

Планируемые результаты обучения по ООП 38.03.02 Менеджмент (бакалавриат)

Код	Результат обучения
<i>Универсальные компетенции</i>	
P1	Использовать фундаментальные научные знания в сфере профессиональной деятельности для постановки и решения новых задач
P2	Осуществлять коммуникации в профессиональной среде и в обществе в целом, в том числе на иностранном языке, презентовать и защищать результаты профессиональной деятельности
P3	Демонстрировать знания социальных и экологических аспектов хозяйственной деятельности, осведомленность в вопросах охраны здоровья и безопасности жизнедеятельности.
P4	Активно пользоваться основными методами и средствами получения и переработки информации, навыками работы с компьютером как средством управления информацией на современном уровне.
P5	Самостоятельно учиться и непрерывно повышать квалификацию в течение всего периода профессиональной деятельности
<i>Профессиональные компетенции</i>	
P6	Применять знания основ функционирования экономической системы на разных уровнях для анализа и прогнозирования социально-значимых проблем и процессов, происходящих в обществе.
P7	Применять знания экономики предприятия для повышения эффективности хозяйственной деятельности.
P8	Применять теоретические знания менеджмента в практике управления предприятием
P9	Разрабатывать и реализовывать стратегию управления человеческими ресурсами предприятия в целях решения стратегических и оперативных задач
P10	Строить стандартные теоретические и эконометрические модели исследуемых процессов и объектов в целях эффективного управления предприятием.
P11	Применять инструменты маркетинга и методы социологических исследований для обеспечения конкурентоспособности предприятия
P12	Применять методы учета имущества, доходов, расходов и результатов деятельности организаций для формирования учетной политики, анализировать финансовую отчетность предприятий в целях принятия управленческих решений
P13	Использовать правовые нормы в документировании и управлении деятельностью предприятия.
P14	Организовывать, управлять и совершенствовать бизнес-процессы промышленного предприятия, в том числе производственные и логистические процессы, в целях повышения эффективности его функционирования и развития.
P15	Организовывать и оценивать эффективность создания новых бизнес-структур
P16	Оценивать эффективность и риски реальных и финансовых инвестиций предприятия
P17	Управлять операционной и финансовой деятельностью предприятия для обеспечения развития и роста стоимости капитала собственников

Министерство образования и науки Российской Федерации
федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства
Направление подготовки 38.03.02 Менеджмент

УТВЕРЖДАЮ:
Руководитель ООП

(Подпись) _____ (Дата) Юдахина О.Б.
(Ф.И.О.)

ЗАДАНИЕ

на выполнение выпускной квалификационной работы

В форме:

Бакалаврской работы

Студенту:

Группа	ФИО
3А4А	Грибановой Анне Дмитриевне

Тема работы:

Оценка управления оборотным капиталом предприятия	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ

<p>Исходные данные к работе (наименование объекта исследования или проектирования; производительность или нагрузка; режим работы (непрерывный, периодический, циклический и т. д.); вид сырья или материал изделия; требования к продукту, изделию или процессу; особые требования к особенностям функционирования (эксплуатации) объекта или изделия в плане безопасности эксплуатации, влияния на окружающую среду, энергозатратам; экономический анализ и т. д.).</p>	<p>Объект исследования: Общество с ограниченной ответственностью «СибЦемРемонт». Исходные данные к работе:</p> <ul style="list-style-type: none"> – годовые отчеты о финансовых результатах; – учетная политика предприятия, внутренние нормативные документы; – нормативно-правовые документы, стандарты финансового учета, научно-публицистическая литература.
<p>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов (аналитический обзор по литературным источникам с целью выяснения достижений мировой науки техники в рассматриваемой области; постановка задачи исследования, проектирования, конструирования; содержание процедуры исследования, проектирования, конструирования; обсуждение результатов выполненной работы; наименование дополнительных разделов, подлежащих разработке; заключение по работе).</p>	<ul style="list-style-type: none"> – концептуальные основы сущности оборотного капитала; – ключевые показатели эффективности использования оборотного капитала; – практика управления оборотным капиталом на исследуемом предприятии; – Расчет и экономическое обоснование рекомендаций по оптимизации управления оборотным капиталом.

Перечень графического материала <i>(с точным указанием обязательных чертежей)</i>	Рисунок 2 - Среднесписочная численность персонала; Рисунок 8 – Состав оборотных активов предприятия; Рисунок 13 - Диаграмма Парето для ABC-анализа Таблица 1 - Показатели платежеспособности (ликвидности); Таблица 2 - Показатели рентабельности; Таблица 3 - Показатели финансовой устойчивости; Таблица 11 – Источники финансирования оборотных активов; Таблица 17 - ABC-анализ материальных запасов; Таблица 22 – Расчет эффективности предоставления скидки; Таблица 24 – Расчет экономического эффекта от снижения суммы запасов
Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы <i>(с указанием разделов)</i>	
Раздел	Консультант
Социальная ответственность	Феденкова Анна Сергеевна

Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику	
---	--

Задание выдал руководитель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Профессор ШИП	Матюгина Элеонора Григорьевна	д.э.н.		

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3А4А	Грибанова Анна Дмитриевна		

Реферат

Выпускная квалификационная работа содержит 89 страниц, 17 рисунков, 27 таблиц, 31 использованный источник, 5 приложений.

Ключевые слова: оборотный капитал, оборотные активы, управление оборотным капиталом, оптимизация оборотного капитала.

Объектом исследования является производственно-хозяйственная деятельность ООО «СибЦемРемонт» в части организации использования оборотного капитала.

Предметом исследования является совокупность показателей, характеризующих процесс формирования, использования и управления оборотным капиталом.

Цель работы – оценка эффективности использования оборотного капитала на предприятии, предложение рекомендаций на основании полученных данных.

В процессе исследования проводились изучение теоретических основ оборотного капитала, его формирования и движения, анализ текущего состояния политики управления оборотным капиталом на предприятии, применяемые методы и их совершенствование.

В результате исследования были выявлены слабые места в системе управления оборотным капиталом исследуемого предприятия и ряд проблем при его формировании и контроле, вследствие чего был разработан комплекс мероприятий по оптимизации формирования, структуры и контроля за оборотным капиталом.

Степень внедрения: рекомендации, предложенные в настоящей работе, были вынесены на рассмотрение и обсуждение генеральному директору и главному бухгалтеру предприятия.

Область применения: результаты данной работы представляется возможным применять в финансовом менеджменте предприятия при принятии управленческих решений.

Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки

В настоящей работе использованы ссылки на следующие стандарты:

- Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- «Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утв. Госкомстатом России 28.11.2002).

В работе были применены следующие термины с соответствующими определениями:

Оборотные активы – это элемент ресурсного потенциала организации, обеспечивающий непрерывность процесса хозяйственной деятельности и потребляющийся однократно для получения будущей экономической выгоды.

Управление оборотным капиталом – это процесс принятия решений по поводу оборотных активов и краткосрочных долговых обязательств, который сводится к управлению складскими запасами, дебиторской и кредиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами.

Корпоративная социальная ответственность – как система взаимоотношений между компанией и окружающими ее ключевыми стейкхолдерами, направленная на разработку и совершенствование социальных программ, поддержание и развитие природоохранной деятельности и социальной стабильности.

Оглавление

Реферат	5
Определения, обозначения, сокращения, нормативные ссылки	6
Введение	9
1 Теоретические аспекты исследования сущности и эффективности управления оборотным капиталом предприятия	12
1.1 Экономическая сущность оборотного капитала предприятия	12
1.2 Показатели эффективности управления оборотным капиталом предприятия	16
1.3 Методы управления оборотным капиталом предприятия в условиях рынка	23
2 Анализ эффективности управления оборотным капиталом в ООО «СибЦемРемонт»	32
2.1 Экономическая характеристика ООО «СибЦемРемонт»	32
2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «СибЦемРемонт»	39
3 Разработка мероприятий по управлению оборотным капиталом с целью улучшения финансовых показателей ООО «СибЦемРемонт» (Конфиденциальная информация)	47
4 Социальная ответственность	50
Заключение	57
Список публикаций студента	60
Список использованных источников	61
Приложение А Организационная структура предприятия ООО «СибЦемРемонт»	65
Приложение Б Бухгалтерский баланс предприятия ООО «СибЦемРемонт»	66
Приложение В Вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «СибЦемРемонт»	69
Приложение Г Отчет о финансовых результатах предприятия ООО «СибЦемРемонт»	71

Приложение Д Вертикальный и горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах предприятия ООО «СибЦемРемонт»	72
--	----

Введение

Вопросы рационального формирования и использования оборотного капитала занимают важное место в системе мер по повышению эффективности деятельности предприятия, его платежеспособности и финансовой устойчивости.

Большинство скрытых резервов эффективного использования оборотного капитала находятся непосредственно на самом предприятии. Например, производственные запасы и дебиторская задолженность, которые являются одной из наиболее значимых составных частей в структуре оборотного капитала предприятия, играют большую роль в обеспечении непрерывности производственного процесса и реализации товаров и услуг.

В современных рыночных условиях проблемы формирования и совершенствования политики использования оборотного капитала становятся все более актуальными, что обусловлено его непродолжительным жизненным циклом, быстрой трансформацией его составных элементов, а также резко меняющейся рыночной конъюнктурой. Каждое предприятие заинтересовано в повышении рациональности использования оборотных средств посредством реализации их движения с минимальной суммой затрат и получения наибольшего экономического эффекта, вследствие того, что финансовое положение организаций непосредственно связано с состоянием оборотного капитала, оборотных активов и предполагает соизмерение затрат и результатов хозяйственной деятельности. Именно поэтому совершенствование оборота оборотных средств и его ускорение позволит высвободить значительные суммы денежных средств без привлечения дополнительных ресурсов и использовать их в соответствии с целями предприятия.

Рабочая гипотеза настоящего исследования основана на теоретических аспектах и личной научной позиции автора, в рамках которых эффективное управление оборотным капиталом является одной из

основополагающих составных частей политики управления финансами предприятия, что, в свою очередь, требует разработки рациональных и эффективных методов формирования, использования, а также контроля движения оборотного капитала и оборотных активов.

Объектом исследования данной работы является производственно-хозяйственная деятельность ООО «СибЦемРемонт» в части организации использования оборотного капитала.

Предметом исследования является совокупность показателей, характеризующих процесс формирования, использования и управления оборотным капиталом

Целью работы является оценка эффективности использования оборотного капитала на предприятии, предложение рекомендаций на основании полученных данных. Достижение поставленной цели предполагает постановку и реализацию следующих задач:

- раскрыть сущность понятия оборотного капитала и оборотных активов в системе рыночных отношений;
- определить показатели эффективности и последовательность их расчетов в рамках анализа политики управления оборотным капиталом;
- раскрыть сущность методов управления оборотным капиталом в рыночных условиях;
- проанализировать хозяйственно-экономическую характеристику ООО «СибЦемРемонт»;
- определить особенности формирования и использования оборотного капитала на исследуемом предприятии;
- предложить рекомендации в области имеющихся методов управления оборотным капиталом;
- обосновать экономическую эффективность предложенных мероприятий.

Теоретической и методологической базой настоящей работы являются положения фундаментальных и прикладных научных трудов отечественных авторов в области теории финансов, бухгалтерского учета, финансового менеджмента и, в частности, управления оборотными средствами предприятия, а именно были проанализированы труды таких авторов как Ботов Н.Н., Берзон Н.И., Теплова Т.В., Алексеева О.А., Бадалов Л.А. и др. В рамках исследования применение нашли общенаучный метод познания, аналитический, графический, метод группировки и сравнения, синтез и пр.

Научная новизна настоящей работы заключается в последовательном и систематизированном обосновании закономерностей формирования, использования и совершенствования механизма управления оборотным капиталом на предприятии в рамках его функционирования в условиях рыночной экономики.

Практическая значимость данной работы заключается в возможности уточнения и детализации имеющихся представлений об управлении оборотным капиталом на исследуемом предприятии, а также возможности расширения методического аппарата, применяемого для повышения эффективности использования оборотных средств. Представленные итоговые практические результаты возможны за счет разработки направлений управления запасами и дебиторской задолженностью, а также ускорению их оборачиваемости.

Основные результаты работы были вынесены на рассмотрение руководства предприятия в рамках вопроса о повышении эффективности управления оборотным капиталом и оборотными средствами в целях повышения платежеспособности и финансовой устойчивости компании.

1 Теоретические аспекты исследования сущности и эффективности управления оборотным капиталом предприятия

1.1 Экономическая сущность оборотного капитала предприятия

Любой капитал представляет собой совокупность средств, принадлежащих предприятию и предназначенных для осуществления хозяйственно-экономической деятельности в целях получения прибыли.

Что касается непосредственно оборотного капитала предприятия, то он представляет собой совокупность средств, авансированных в средства производства, однократно участвующих в производственном процессе и полностью переносящих свою стоимость на конечный продукт. Это те средства, необходимые каждому предприятию для осуществления его производственно-экономической деятельности и включающие следующие элементы:

- запасы сырья и материалов;
- запасы незавершенного производства;
- запасы готовой продукции и товаров;
- расходы будущих периодов;
- товары отгруженные;
- дебиторская задолженность;
- денежные средства [3].

В настоящее время понятие оборотного капитала и его сущность становится предметом острых научных дискуссий различных авторов и ученых, поскольку единой точки зрения по этому поводу нет. Ряд ученых придерживается позиции, согласно которой понятия «оборотный капитал», «оборотные средства», «оборотные фонды» тождественны и являются синонимами, ряд других – склонны иметь иную точку зрения, в соответствии с которой знак равенства между этими экономическими категориями ставить невозможно. В настоящей работе понятия оборотного капитала и оборотных

активов принимаются как синонимичные на основе научной позиции профессора НИУ ВШЭ Берзона Н.И [4].

Любое предприятие для бесперебойного и успешного функционирования нуждается в запасах сырья, материалов, различных комплектующих изделиях, запасных частях и пр., которые бы отвечали всем требованиям производственной программы. В процессе своей деятельности предприятие создает и запасы готовой продукции, в дальнейшем, реализуя которую, некоторая часть денежных средств переходит в дебиторскую задолженность. Для осуществления же расчетов с различными кредиторами, предприятию необходимо обладать некоторой суммой денежных средств на расчетном и прочих счетах и кассе. Именно эти моменты и определяют необходимость вложения части капитала в оборотные средства [5].

Рассмотрение сущности оборотного капитала можно построить на анализе движения средств производства, от возобновления которых зависит непрерывность производственного процесса и которые последовательно принимают денежную, производительную, а затем товарную формы, что позволяет разделить их на производственные фонды и фонды обращения.

Что касается производственных фондов, то их материальным носителем выступают средства производства, подразделяющиеся на предметы труда, переносящие свою материальную составляющую на иные вещи и орудия труда, которые, наоборот, свою материальную субстанцию не переносят на иную вещь и не заменяются ею.

Фонды обращения образуются готовой продукцией, денежными средствами и средствами в расчетах [6].

Начало операционного цикла (кругооборота фондов) происходит в момент авансирования стоимости в денежной форме в целях приобретения сырья и материалов, топлива и прочих средств производства. В итоге денежные средства приобретают форму производственных запасов, а сфера обращения переходит в сферу производства. При этом стоимость не

расходуется, а как отмечалось ранее – авансируется, поскольку в момент завершения цикла она возвращается в виде денежных средств.

Второй стадией кругооборота является потребление средств рабочей силой в рамках производства нового продукта, который несет в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Форма авансированной стоимости вновь меняется - из производительной она переходит в товарную.

Последующая третья стадия кругооборота предполагает реализацию произведенной готовой продукции (работ или услуг) и получение некоторой суммы денежных средств. Оборотные средства в данном случае вновь переходят в сферу обращения, а стоимость из товарной формы трансформируется в денежную. Разница же в сумме денежных средств, которые были затрачены на производство и реализую продукции (работ или услуг) и которые были получены от реализации, представляет собой денежные накопления предприятия.

Представленный кругооборот представлен на рисунке 1.



Рисунок 1 - Кругооборот оборотных средств [7]

После окончания одного оборота, начинается новый, таким образом, кругооборот оборотных средств осуществляется непрерывно, а подобное постоянное движение оборотных средств составляет основу бесперебойного производства и обращения [8].

Таким образом, проанализировав кругооборот фондов, можно сделать вывод, что авансируемая стоимость не только последовательно принимает различные формы, но также определенное время и в определенных размерах прибывает в этих формах. То есть на каждый момент кругооборота авансируемая стоимость различными частями одновременно находится в денежной, производительной и товарной формах. Таким образом, полный операционный цикл представляет собой определенный период времени, в течение которого приобретаются запасы, осуществляется их переработка, последующая продажа и получение денежных средств.

Одним из основополагающих моментов при рассмотрении сущности оборотного капитала является рассмотрение и анализ его классификации, которую можно выстроить по следующим основным признакам:

1. По видам оборотного капитала:

- запасы сырья, материалов, полуфабрикатов;
- запасы готовой продукции (в том числе незавершенное производство);
- дебиторская задолженность;
- денежные активы, включающие в себя денежные средства и краткосрочные финансовые вложения;
- прочие оборотные активы.

2. По характеру участия в операционном процессе:

- оборотные активы, которые обслуживают производственный цикл (запасы сырья, материалов, полуфабрикатов и готовой продукции, незавершенное производство);
- оборотные активы, которые обслуживают области финансового цикла (денежные средства, дебиторская задолженность).

3. По периоду функционирования оборотного капитала:

- постоянная часть оборотного капитала (не зависящая от сезонных и прочих колебаний);

– переменная часть оборотного капитала (зависящая от сезонной динамики объемов производства и реализации продукции, досрочного завоза, видов целевого назначения) [9].

Таким образом, можно сделать вывод, что процесс управления оборотным капиталом представляет собой довольно обширную часть операций в финансовом менеджменте, что непосредственно связано с большим количеством элементов его внутреннего материально-вещественного и финансового состава, которые требуют индивидуализации управления, а также играют довольно большую роль в обеспечении платежеспособности и рентабельности деятельности.

Также стоит отметить, что структура оборотного капитала представляет собой соотношение составных элементов оборотных фондов в их общей стоимости, которые в различных отраслях промышленности и видах экономической деятельности определяется индивидуальным технологическим уровнем производства, степенью специализации, длительностью производственного цикла и пр. [10].

Следовательно, можно сделать вывод, что сущность оборотного капитала состоит в его последовательном переходе от денежной к материально-вещественной форме, после чего форма изменяется на товарную, а завершается кругооборот вновь денежной формой с определенным процентом приращения, что свидетельствует о положительном результате производственно-хозяйственной деятельности предприятия.

1.2 Показатели эффективности управления оборотным капиталом предприятия

Управление оборотным капиталом, являющееся частью общей финансовой политики любого предприятия, заключается в формировании

оптимального объема и структуры оборотного капитала, состава его источников и их оптимизации.

Политика управления оборотным капиталом строится на основании нескольких этапов, на каждом из которых последовательно рассчитываются определенные показатели финансовой деятельности.

Первый этап управления оборотным капиталом состоит из рассмотрения и анализа динамики объема оборотного капитала за несколько периодов, а также динамики удельного веса оборотного капитала в общей совокупности активов предприятия [9].

Второй этап состоит из рассмотрения и анализа динамики структуры оборотного капитала по статьям запасов сырья и материалов, готовой продукции, дебиторской задолженности и пр. На данном этапе рассматривается динамика удельного веса статей оборотных активов в общей их сумме. Таким образом, анализ состава оборотного капитала позволит оценить уровень ликвидности отдельных ее элементов с помощью следующих коэффициентов:

Коэффициент текущей ликвидности показывает степень покрытия краткосрочной кредиторской задолженности оборотными (текущими) активами. Чем больше значение данного коэффициента, тем выше считается ликвидность активов компании, однако слишком большое значение показателя говорит о неэффективном использовании оборотных активов, либо же проблемах в краткосрочном финансировании. Оптимальным считается значение показателя 1,5-3. Расчет коэффициента текущей ликвидности осуществляется по формуле:

$$К_{ТЛ} = \frac{ОА}{КО},$$

где К_{ТЛ} - коэффициент текущей ликвидности;

ОА - оборотные активы;

КО - краткосрочные обязательства [5].

Коэффициент быстрой (срочной) ликвидности характеризует степень покрытия краткосрочной кредиторской задолженности за счет той части активов, которые с большой вероятностью в текущем периоде будут превращены в деньги – имеющиеся денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность. Чем выше значение данного показателя, тем успешнее считается финансовое положение предприятия. Оптимальным считается значение показателя от 1 и выше. Слишком низкая величина означает недостаток оборотных активов для покрытия краткосрочной задолженности, что может служить сигналом потери платежеспособности. Расчет коэффициента быстрой ликвидности осуществляется по формуле:

$$K_{сл} = \frac{ДС+КФВ+КДЗ}{КО},$$

где $K_{сл}$ - коэффициент срочной ликвидности;

ДС - денежные средства на расчетных, валютных счетах и в кассе;

КФВ - краткосрочные финансовые вложения;

КДЗ - краткосрочная дебиторская задолженность [5].

Коэффициент абсолютной ликвидности характеризует степень покрытия краткосрочной кредиторской задолженности за счет самых ликвидных активов предприятия – денежных средств и краткосрочных финансовых вложений. Представленные ранее два коэффициента ликвидности являются более распространенными, а коэффициент абсолютной ликвидности является их вариацией. Именно поэтому прочно устоявшейся оптимальной нормы нет, а в качестве ориентира чаще всего принимаются значения от 0,2 и более. В то же время, слишком же высокое значение показателя говорит об очень высоких объемах свободных денежных средств, которые используются недостаточно эффективно. Расчет коэффициента абсолютной ликвидности осуществляется по формуле:

$$K_{ал} = \frac{ДС}{КО},$$

где $K_{ал}$ - коэффициент абсолютной ликвидности [5].

Третий этап анализа состоит из изучения оборачиваемости видов оборотных активов и их общей суммы [9]. Для данного анализа применяются следующие показатели:

Коэффициент оборачиваемости оборотных активов показывает, какое количество раз за рассматриваемый период оборотные активы перешли из материально-вещественной формы в денежную и наоборот. Оборотные активы в данном случае берутся как среднегодовой остаток. Для всех показателей оборачиваемости оптимальных значений не существует, их анализ осуществляется либо в динамике, либо в сравнении с показателями аналогичных предприятий отрасли. Расчет коэффициента оборачиваемости оборотных активов осуществляется по формуле:

$$K_{oa} = \frac{B}{OA_{\text{ср}}},$$

где K_{oa} - коэффициент оборачиваемости оборотных активов;

B – выручка;

$OA_{\text{ср}}$ - среднегодовая стоимость оборотных активов предприятия [5].

Продолжительность одного оборота оборотных активов. С помощью данного показателя отражается период времени в днях, в течение которого осуществляется трансформация оборотного капитала из материально-вещественной формы в денежную и наоборот. То есть данный показатель отражает количество дней, за которое предприятие получает выручку, равную средней величине оборотных средств. Расчет коэффициента оборачиваемости оборотных активов в днях осуществляется по формуле:

$$T_{oa} = \frac{D}{K_{oa}},$$

где T_{oa} - период оборота оборотных активов;

D – продолжительность рассматриваемого периода, за который был рассчитан показатель выручки, дни [5].

Сумма высвобожденных (-) или дополнительно привлеченных (+) оборотных средств за счет изменения их оборачиваемости по сравнению с предыдущим годом рассчитывается по следующей формуле:

$$B(+, -) = \frac{B}{D} * (Доб1 - Доб0),$$

где $B(+, -)$ - привлечение (высвобождение) оборотных средств;

Доб1 - длительность оборота оборотных активов за отчетный период, дни;

Доб0 - длительность оборота оборотных активов за предшествующий период, дни [5].

Коэффициент оборачиваемости товарно-материальных запасов характеризует, сколько раз за рассматриваемый период запасы из материально-вещественной формы перешли в денежную. Показатель является характеристикой качества запасов и эффективностью управления ими. Как говорилось ранее, оптимального значения показателя не существует, однако его снижение может свидетельствовать о накоплении избыточных запасов и о неэффективном складском управлении, а слишком высокая оборачиваемость может являться признаком истощения запасов на складах. Расчет коэффициента оборачиваемости товарно-материальных запасов осуществляется по формуле:

$$Кобз = \frac{СС_{рп}}{З_{ср}},$$

где Коз - коэффициент оборачиваемости запасов;

СС - себестоимость реализованной продукции, руб.;

Зср - среднегодовая стоимость запасов предприятия, руб [5].

Оборачиваемость дебиторской задолженности характеризует скорость погашения покупателями и заказчиками своих долгов, то есть с какой скоростью предприятие получает оплату за свою продукцию (работу или услуги). Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает, сколько раз за рассматриваемый период предприятие получило от покупателей и заказчиков оплату в размере средней величины остатка общей дебиторской задолженности. Чем выше значение данного коэффициента, тем более оптимальна ситуация для предприятия, поскольку оно быстро получает оплату. Расчет коэффициента оборачиваемости дебиторской задолженности осуществляется по формуле:

$$K_{дз} = \frac{В}{ДЗ_{ср}},$$

где $K_{дз}$ - коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности;

$В$ - выручка от реализации продукции,

$ДЗ_{ср}$ - среднегодовая сумма дебиторской задолженности, руб [5].

Четвертый этап управления оборотным капиталом состоит из рассмотрения и анализа показателей рентабельности и факторов, ее определяющих [9]:

Коэффициент рентабельности оборотного капитала показывает, какое количество рублей чистой прибыли приходится на рубль, вложенный в оборотные активы предприятия. Показатель является отражением эффективности использования оборотного капитала предприятия. Чем больше значение данного показателя, тем выше эффективность использования оборотных активов.

$$R_{ок} = \frac{ЧП}{ОА_{ср}},$$

где $R_{ок}$ - коэффициент рентабельности оборотного капитала;

$ЧП$ – чистая прибыль [5].

Также на данном этапе применяется модель Дюпона, являющаяся модифицированным факторным анализом и позволяющая определить, за счет каких именно факторов происходила динамика рентабельности. Модель Дюпона позволяет рассчитать рентабельность собственного капитала через рентабельность продаж, оборачиваемость активов и финансовый леверидж. Расчет рентабельности собственного капитала осуществляется по формуле:

$$ROE = \frac{ЧП}{В} * \frac{В}{С_{Аср}} * \frac{С_{Аср}}{СК_{ср}},$$

где ROE – рентабельность собственного капитала,

$СК_{ср}$ – среднегодовая сумма собственного капитала [5].

Пятый этап посвящен рассмотрению и анализу состава источников финансирования оборотных активов.

На данном этапе рассчитывается величина собственных оборотных средств, то есть оборотных активов, которые были сформированы за счет собственных средств. Оптимальным показателем считается в случае его положительного значения, то есть в том случае, когда величина краткосрочных обязательств меньше суммы оборотных активов. То есть можно провести параллель между данным показателем и коэффициентом текущей ликвидности с той лишь разницей, что последний показатель рассчитывается как отношение оборотных активов и краткосрочных обязательств. Расчет величины собственных оборотных средств осуществляется по формуле:

$$COC = OA - KO,$$

где COC - величина собственных оборотных средств.

Также на данном этапе рассчитывается коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, который показывает долю оборотных средств, сформированную за счет собственных источников в общей величине оборотного капитала. С помощью данного коэффициента можно определить первые признаки несостоятельности и возможного банкротства предприятия. Данный показатель используется исключительно в российской практике и имеет нормальное значение более 0,1. Расчет коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами осуществляется по формуле:

$$K_{coc} = \frac{COC}{OA},$$

где K_{coc} - коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами [5].

Таким образом, можно сделать вывод, что по результатам подобного анализа с использованием данных коэффициентов, возможно определить эффективность управления оборотным капиталом и определить основные направления по ее повышению.

1.3 Методы управления оборотным капиталом предприятия в условиях рынка

Как говорилось ранее, процесс управления оборотным капиталом является одной из обширных частей финансового менеджмента в системе управления капиталом предприятия. Это связано как с наличием большого количества элементов оборотных активов, которые формируются за счет оборотного капитала, так и с необходимостью индивидуализации управления ими. Помимо этого, важность управления оборотным капиталом проявляется и в его довольно высокой роли в обеспечении рентабельности, платежеспособности и других финансовых результатах деятельности предприятия.

Целевая установка в политике управления оборотным капиталом заключается в определении объема, структуры оборотных активов, соотношения между ними, а также источников их покрытия.

Начиная рассмотрение методов управления оборотного капитала, можно отметить, что одной из важнейших характеристик деятельности предприятия является его ликвидность, то есть скорость, с которой предприятие способно вовремя погашать краткосрочную кредиторскую задолженность. Достаточный уровень ликвидности означает устойчивость и стабильность деятельности предприятия, а ее снижение ниже минимального уровня может привести к дополнительным издержкам и остановкам всего производственного процесса [11].

В случаях, когда товарно-материальные запасы, денежные средства и дебиторская задолженность находятся на довольно низких уровнях, риск неплатежеспособности и низкой рентабельности довольно велик. С ростом же величины данных показателей риск низкой ликвидности снижается. Но в то же время, данная взаимосвязь имеет более сложный вид, так как рост не всех оборотных активов в одинаковой положительной степени влияет на ликвидность.

В качестве примера можно сформулировать один из простейших вариантов управления оборотными активами, которые сводят к минимуму низкие показатели ликвидности: степень риска снижения ликвидности сокращается по мере роста превышения оборотных активов над краткосрочными обязательствами, таким образом – необходимо наращивать величину оборотных активов [12].

Анализируя данную модель, можно отметить, что если сумма оборотных активов предприятия находится на довольно низком уровне, а сумма краткосрочной задолженности либо значительно превышает его, либо имеет тенденцию к увеличению, то предприятию в перспективе может грозить потеря ликвидности, проблемы в бесперебойной работе и снижение прибыли. Наращение суммы оборотных активов должно происходить до определенного, оптимального для данного предприятия, уровня, при котором прибыль станет максимальной. Последующее же увеличение суммы оборотного капитала приведет к наличию свободных, бездействующих активов, повышению издержек финансирования, что отразится на прибыли и приведет к ее снижению [13].

Таким образом, модель, при которой предприятию необходимо наращивать сумму оборотных активов до больших размеров представляется неверной и недостаточно эффективной. То есть при проведении политики управления оборотным капиталом необходимо найти баланс между риском снижения ликвидности и эффективностью деятельности предприятия, что можно обеспечить с помощью решения следующих задач:

- обеспечение платежеспособности. Предприятие должно быть в состоянии оплачивать текущие счета, выполнять свои обязательства и иметь достаточный уровень оборотного капитала для защиты от банкротства и риска неплатежеспособности;
- обеспечение приемлемого объема, структуры и рентабельности активов. Влияние на прибыль уровней различных текущих активов неодинаково. Так, например, высокий уровень производственных запасов

может требовать и значительного уровня текущих расходов, а широкий ассортимент готовой продукции в будущем сможет способствовать росту реализации и доходов. Именно поэтому каждое решение, касаемо уровня и размеров текущих активов должно рассматриваться и с точки зрения рентабельности, и с точки зрения их оптимальной структуры [14].

Наличие у предприятия собственного оборотного капитала, его состав и структура, оборачиваемость определяют финансовое положение данного предприятия, его устойчивость, основными показателями которых являются:

- показатели платежеспособности, т.е. способность предприятия в срок погашать имеющиеся долговые обязательства;
- ликвидность, то есть способность предприятия в любой момент совершать необходимые текущие расходы;
- возможность последующей мобилизации финансовых ресурсов [15].

Использование оборотного капитала с максимальной эффективностью имеет довольно большое значение в обеспечении нормальной и бесперебойной работы любого предприятия, увеличении рентабельности производства, обеспечении финансовой устойчивости и зависит от различных факторов. В рамках данной работы целесообразно привести следующие этапы управления оборотным капиталом:

Первым этапом следует рассмотреть и провести анализ использования оборотного капитала в рамках производственного процесса в предшествующем периоде. В рамках этого этапа необходимо рассмотреть динамику совокупного объема оборотного капитала, динамику структуры оборотных активов, которые формируются за счет оборотного капитала, что позволит отдельно по каждой статье определить уровень ликвидности. В результате будет определен уровень эффективности управления оборотным капиталом и возможные пути его увеличения и оптимизации в последующих периодах.

Далее, на следующем этапе, необходимо определить основные подходы формирования оборотных активов за счет оборотного капитала предприятия. Существует несколько таких подходов: консервативный, умеренный и агрессивный [16].

В рамках консервативного подхода происходит некоторое сдерживание роста и минимизация объема оборотных активов, следовательно, в общей совокупности имущества предприятия удельный вес оборотных активов невелик, также, как и период их оборачиваемости, в соответствии с этим обеспечивается довольно высокий уровень рентабельности активов. Данное условие возможно в случае такого же небольшого размера краткосрочных кредитов и займов. Таким образом, потребность в оборотном капитале покрывается собственными средствами и долгосрочными кредитами и займами.

Данная политика консервативного типа проводится, как правило, в двух случаях: по причине возникновения необходимости в экономии ресурсов для стабилизации или укрепления финансового положения предприятия, либо по причине функционирования предприятия в условиях полной определенности на рынках капитала, средств производства и рынках товаров. Однако есть в такой политике и свои минусы: при возникновении непредвиденных обстоятельств на рынке может возникнуть риск неплатежеспособности, что проявляется в задержках в расчетах, которая ведет к нарушению сроков поступлений и выплат денежных средств [17].

Политика умеренного типа подразумевает средний уровень удельного веса оборотных активов в общей совокупности имущества предприятия, средний уровень рентабельности оборотных активов, средний уровень их оборачиваемости и пр. Размер краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов также находится в балансе и имеет средний уровень в общей сумме источников. Данная политика применяется в различных условиях, при различной конъюнктуре рынка и является универсальной, поскольку помогает минимизировать риски.

Что касается агрессивной политики формирования оборотных активов, то она характеризуется наращиванием их величины, что проявляется в накоплении запасов, увеличению дебиторской задолженности и денежных средств на расчетных счетах. Доля оборотных активов в совокупной величине имущества предприятия находится на высоком уровне, а период оборачиваемости продолжителен, что свидетельствует о низкой рентабельности оборотных активов. В структуре пассивов краткосрочные кредиты и займы занимают значительную долю, расходы по обслуживанию которых довольно высоки, вследствие чего действие финансового и операционного рычага растет, также, как и предпринимательский риск. Такая политика применяется при монопольном положении предприятия на рынке и высоком уровне рентабельности продаж за счет эксклюзивности товара или услуги и при благоприятной конъюнктуре рынка [18].

Таким образом, представленные подходы определяют общую сумму оборотного капитала, а также уровень его капиталоемкости по отношению к объему операционной деятельности.

Затем, на третьем этапе, необходимо провести оптимизацию объема оборотного капитала. Данная оптимизация должна основываться на выбранном типе политики формирования оборотных активов и обеспечивать оптимальное соотношение риска использования оборотного капитала и его эффективности.

Оптимизация соотношения постоянной и переменной частей оборотного капитала, которые используются в операционном процессе, относится к четвертому этапу, что является основой для управления его оборачиваемостью в процессе использования и функционирования предприятия.

Далее, на пятом этапе происходит обеспечение необходимой ликвидности используемых активов, которые сформированы за счет оборотного капитала.

Заключительный этап управления оборотным капиталом предполагает стабильное обеспечение роста рентабельности оборотного капитала [17].

Управление отдельными видами оборотных активов, цели и характер управления ими обладают отличительными особенностями, вследствие чего необходимо разрабатывать самостоятельную финансовую политику управления данными активами. В рамках этого существуют следующие методы определения оптимальной потребности в оборотном капитале:

- аналитический метод;
- коэффициентный метод;
- метод прямого счета [19].

Что касается аналитического метода, то он предполагает расчет потребности в оборотных активах в разрезе их среднефактических остатков с учетом роста объемов производства. Для исключения фиксации недостатков прошлых периодов необходимо рассчитать фактические остатки производственных запасов в целях выявления ненужных, излишних, неликвидных, а также все стадии незавершенного производства для выявления резервов сокращения длительности производственного цикла, изучить причины накопления готовой продукции на складе и определить действительную потребность в оборотных средствах. Также, одновременно с этим, необходимо учесть конкретные условия работы предприятия в предыдущем году [19].

Коэффициентный метод основан на разделении запасов и затрат на те, которые зависят (сырье, материалы, готовая продукция на складе) и не зависят (расходы будущих периодов) от динамики объемов производства.

По тем запасам и затратам, которые зависят от объемов производства, потребность в оборотных активах рассчитывается исходя из их размера в базисном году и изменения объемов производства в будущем периоде. В случае анализа оборачиваемости оборотных активов и поиска возможностей по ее ускорению, то реальное увеличение оборачиваемости в будущем году следует учесть при определении потребности в оборотных средствах.

По тем запасам и затратам, которые не зависят от объемов производства, потребность в них планируется исходя из их среднефактических остатков за ряд лет [19].

Следует отметить, что в случае необходимости, два, представленных ранее метода, можно использовать в совокупности: вначале аналитическим методом рассчитать потребность в оборотных средствах, которые зависят от объема производства, а затем при помощи коэффициентного метода учесть изменение объемов производства [20].

Наиболее же точным, обоснованным, но в то же время и наиболее трудоемким является метод прямого счета, который предполагает обоснованный и последовательный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств с учетом всех изменений в уровне организационно-технического развития предприятия, транспортировке товарно-материальных ценностей, практике расчетов между предприятиями. Использование данного метода предполагает высокий уровень компетенции сотрудников, задействованию большого количества отделов, но все это позволяет наиболее точно рассчитать потребность в оборотных средствах. Главным требованием применения данного метода является тщательная и детальная проработка вопросов, связанных со снабжением и производственным планом предприятия. Метод прямого счета наиболее распространен на практике, поскольку имеет массу преимуществ в виде достоверности и точности [21].

Также стоит отметить, что эффективность использования оборотного капитала характеризуется его оборачиваемостью и показателями рентабельности, в соответствии с чем можно сделать вывод, что, последовательно уменьшая период оборачиваемости и увеличивая рентабельность за счет сокращения величины издержек и увеличения объемов выручки, можно добиться наибольшей эффективности управления оборотным капиталом.

Также одним из способов экономии оборотного капитала и повышения коэффициента его оборачиваемости является совершенствование

и оптимизация процесса управления запасами. По причине вложения предприятием средств в образование запасов возникают издержки хранения, которые связаны не только со складскими расходами, но и с возможностью устаревания либо порчи запасов, а также с временной стоимостью капитала (того дохода, который мог бы быть получен в результате каких-либо других инвестиционных действий с эквивалентной степенью риска). Большие запасы готовой продукции на складах, с одной стороны, сокращают вероятность образования дефицита продукции в случае резкого увеличения спроса, но в то же время не позволяют экономично управлять производством [22].

Таким образом, увеличение оборачиваемости оборотных активов сводится к выявлению результатов и затрат, которые связаны с хранением запасов и расчету оптимального баланса запасов и затрат. В целях ускорения оборачиваемости оборотных средств на предприятии следует:

- планировать объем и структуру закупок необходимых материалов;
- вводить жесткие производственные системы;
- использовать современные передовые склады;
- совершенствовать систему прогнозирования спроса и конъюнктуры рынка;
- осуществлять быструю доставку сырья и материалов на склады.

В качестве еще одного способа ускорения оборачиваемости оборотных активов можно представить снижение счетов дебиторов.

Уровень дебиторской задолженности определяется различными факторами – это и вид продукции, и уровень насыщенности рынка данным видом продукции, и емкость рынка, и рыночная конъюнктура и прочие факторы. Управление же дебиторской задолженностью предполагает в первую очередь контроль за оборачиваемостью средств в расчетах. Ускорение оборачиваемости в динамике рассматривается как положительная тенденция. Большое значение имеют отбор потенциальных покупателей и определение условий оплаты товаров, предусматриваемых в контрактах [23].

Таким образом, можно сделать вывод, что для обеспечения стабильного уровня платежеспособности, рентабельности, устойчивости и прочих показателей финансовой деятельности предприятия необходимо совершенствовать и оптимизировать процесс управления оборотным капиталом. Использование представленных ранее методов в общей структуре управления финансами занимает важное место среди мер, которые направлены на совершенствование деятельности предприятия и укрепление его финансовой дисциплины.

2 Анализ эффективности управления оборотным капиталом в ООО «СибЦемРемонт»

2.1 Экономическая характеристика ООО «СибЦемРемонт»

Предприятие организовано в 2005 году. Организационно-правовая форма – Общество с ограниченной ответственностью (ООО). Предприятие располагается на площади 4,5 га, среднесписочная численность персонала на 2017 год - 107 человек.

История предприятия начинается с 1948 года, когда в поселке Яшкино Кемеровской области было образовано предприятие «Сибирьцементремонт». В 1952 году предприятие переименовано в «Сибцементремонт», а в 1971 году переведено из п. Яшкино в г. Топки. В функции предприятия, кроме ремонта технологического оборудования цементных заводов, вошли ремонтно-строительные работы зданий и сооружений, футеровочные работы. В 1993 году, согласно решению коллектива, предприятие переименовано в АОЗТ «Сибцементремонт», а в 1998 году реорганизовано в ЗАО «Сибцементремонт». С 2005 года предприятие функционирует как ООО «СибЦемРемонт».

Основными видами деятельности предприятия является выполнение и оказание следующих работ и услуг:

- текущий и капитальный ремонт технологического оборудования;
- изготовление нестандартного оборудования, металлоконструкций, запчастей к технологическому оборудованию;
- монтаж технологического оборудования, пусконаладочные работы;
- услуги автотранспорта, спецтехники.

Целями деятельности предприятия являются:

- устойчивое увеличение прибыли в условиях честной конкурентной борьбы;
- повышение благосостояния сотрудников общества;

- освоение новых направлений деятельности на основе анализа перспективных рынков и конкретных запросов потребителей;
- обеспечение конкурентоспособности продукции по параметрам: «цена-качество-сроки»;
- развитие и совершенствование организации, расширение объемов и номенклатуры работ, выполняемых в интересах заказчика, постоянное повышение качества работ и услуг.

Миссия ООО «СибЦемРемонт» заключается в качественном удовлетворении потребностей клиентов, действуя при этом в интересах общества, местного населения и сотрудников, одновременно способствуя социальному прогрессу и экономическому процветанию региона.

Благодаря наличию давних и устойчивых связей с крупными заказчиками, общество занимает устойчивую позицию на рынке предприятий, осуществляющих поставки оборудования и оказывающих услуги по его ремонту для предприятий цементной промышленности.

ООО «СибЦемРемонт» ведет работы по Кемеровской области, на территории Сибири и Дальнего Востока, имеет возможность своевременно реагировать на требования заказчика, перераспределяя имеющиеся ресурсы для выполнения поставленных задач. Кроме того, поставка готовой продукции осуществляется по всей территории Кемеровской области, а также в Москву, регионы Алтайского края, Красноярского края и Иркутской области собственным автотранспортом.

Производство продукции осуществляется предприятием только по индивидуальным заказам на основании предоставленных заказчиком или разработанных производственно-техническим отделом чертежей или по предоставленным образцам.

На предприятии организовано три подразделения:

- ремонтно-механическая база (РМБ);
- транспортный цех;

– управление.

РМБ осуществляет производство металлоконструкций, металлоизделий, запчастей. Также к этому подразделению относится выездной участок по ремонту и монтажу технологического оборудования. Численность работников подразделения составляет 63 человека.

Транспортный цех осуществляет автотранспортные услуги и услуги спецтехники сторонним организациям и доставку сырья и материалов для собственных нужд предприятия. Численность работников подразделения составляет 21 человек.

Управление осуществляет функции организации производства, финансово-хозяйственной и торговой деятельности. Численность персонала составляет 23 человек.

Таким образом, среднесписочная численность персонала на 2017 год составила 107 человек, что значительно меньше, чем в предыдущие года, в связи с закрытием обособленного подразделения в городе Ачинск. Численность персонала за последние 5 лет представлена на рисунке 2.

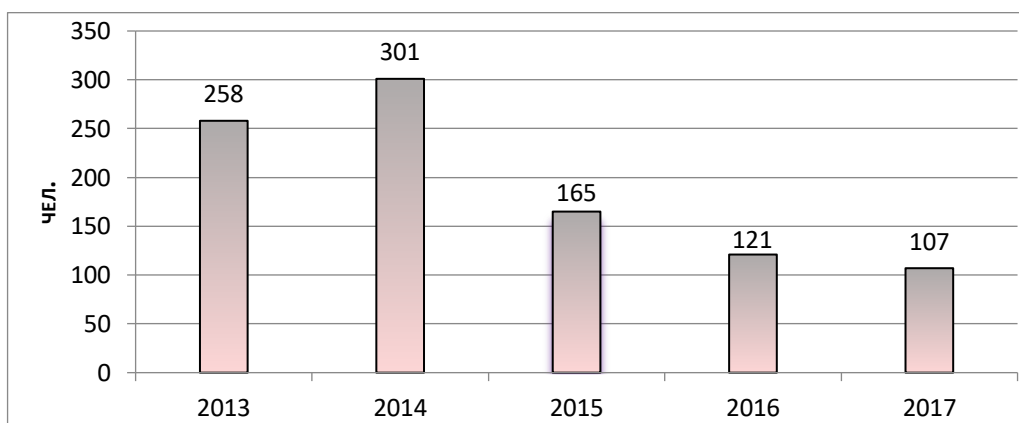


Рисунок 2 - Среднесписочная численность персонала

Тип организационной структуры предприятия – линейно-функциональная (представлена в Приложении А). Линейные руководители осуществляют непосредственное руководство производством, они наделяются необходимыми правами и несут ответственность за конечные результаты деятельности подчиненных им подразделений. Функциональные службы ведут необходимую подготовительную работу, осуществляют учет и

анализ деятельности предприятия, разрабатывают рекомендации по улучшению функционирования предприятия. Персонал линейного аппарата и функциональных служб непосредственно не подчинен друг другу, однако имеет определенные взаимные обязательства по решению задач, стоящих перед предприятием.

Что касается внешних условий функционирования предприятия, то на него влияет совокупность двух сред: макросреды, которая оказывает общее влияние на хозяйствующий субъект и микросреды, с компонентами которой предприятие непосредственно контактирует в процессе своей деятельности. Анализ факторов макросреды и их влияние на предприятие представлен в таблице 1.

Таблица 4 - Анализ факторов макросреды [24]

Группа факторов	Фактор	Характер влияния на организацию «+», «-»	Действия организации
Экономические	1. Изменение ставки процентов по кредитам	«+» экономия денежных средств	Использование сэкономленных денежных средств на развитие производства
		«-» увеличение расходов на производство продукции	Поиск новых, наиболее выгодных банков-партнеров
	2. Темпы экономического роста	«+» рост объемов заказов от покупателей	Увеличение штата сотрудников, закупки материалов для производства
		«-» снижение количества поставщиков на рынке	Закупка больших объемов продукции для получения скидки
	3. Увеличение налоговых ставок	«-» снижение прибыли предприятия	Поиск резервов снижения расходов предприятия
Научно-технические	1. Ускорение научно-технического прогресса	«+» возможность приобретения современного, высокотехнологичного оборудования «+» улучшение качества выпускаемой продукции	Увеличение номенклатуры выпускаемой продукции, расширение рынков сбыта

Таким образом, на предприятие наиболее сильно влияют две группы факторов макросреды, указанные выше – это экономические факторы, одни из самых серьезнейших факторов, влияющих на развитие предприятия, поскольку именно от них напрямую может зависеть уровень прибыли и общая деятельность предприятия, а также научно-технологические, поскольку достижения в области высоких технологий, создание новых машин и материалов спустя определенное время позволяют предприятию выпускать более качественную продукцию, снижая затраты материальных и человеческих ресурсов.

Анализ факторов микросреды представлен в таблице 2.

Таблица 5 - Анализ факторов микросреды [24]

Группа факторов	Фактор	Характер влияния на организацию «+», «-»	Действия организации
Покупатели	Изменение объемов заказов	«+» увеличение прибыли	Увеличение закупки материалов
		«-» снижение прибыли	Снижение издержек, продажа неликвидов
	Проведение тендеров	«+» возможность получения крупного, долгосрочного заказа	Предоставление наилучших условий для покупателей
	Просрочка оплаты по выполненному заказу	«-» недостаток оборотных средств	Направление претензий, обращение в Арбитражный суд
Поставщики	Изменение стоимости поставляемых материалов и оборудования	«+» увеличение прибыли	Рассмотрение новых форм сотрудничества, заключение долгосрочных договоров
		«-» увеличение затрат, снижение прибыли	Поиск новых, более выгодных поставщиков
	Нарушение сроков поставок	«-» нарушение графика поставки продукции покупателям	Применение к ним штрафных санкций, поиск новых поставщиков
	Предоставление отсрочек оплаты поставленных материалов	«+» увеличение оборотных средств	Увеличение объемов закупок у данных поставщиков

Продолжение таблицы 2

Конкуренты	Изменение уровня конкуренции	«+» появление новых заказчиков, увеличение прибыли	Увеличение объемов производства и предоставляемых услуг
		«-» снижение уровня заказов	Поиск дополнительных заказов

Исходя из анализа факторов микросреды предприятия, можно сделать вывод о том, то наиболее сильное влияние на организацию оказывают покупатели и поставщики, в силу специфики деятельности предприятия и отсутствия серьезных конкурентов.

Таким образом, суть анализа внешней среды предприятия заключается в определении изменений во внешнем окружении, воздействующих на текущую стратегию организации, выявлении факторов, которые могут нести в себе угрозу для предприятия.

В целях анализа внутренней среды предприятия необходимо определить его слабые и сильные стороны в процессе хозяйственной деятельности в разрезе основных аспектов среды. Анализ внутренней среды предприятия представлен в таблице 3.

Таблица 6 - Анализ внутренней среды [24]

Аспект среды	Сильные стороны	Слабые стороны
Персонал	1.Высокая работоспособность 2.Особая квалификация 3.Исполнительность 4.Мобильность персонала (выполнение работ на всей территории РФ)	1.Недостаток персонала 2.Текучесть кадров 3.Прогулы
Организация управления	1.Наличие системы наставничества	1.Низкая степень делегирования полномочий руководителем 2.Низкий уровень стратегического планирования
Производство	1.Наличие уникального производственного оборудования 2.Высокий уровень контроля качества выпускаемой продукции	1.Высокая степень изношенности основных средств 2.Неполная загрузка производственных мощностей

Продолжение таблицы 3

Финансы	1.Оптимизация налогообложения	1.Недостаток оборотных средств 2.Наличие просроченной дебиторской задолженности 3.Низкий уровень рентабельности
Маркетинг	1.Наличие долгосрочных и устойчивых связей с заказчиками	1.Низкий уровень привлечения новых клиентов и заказчиков
Организационная культура	1.Социальная защищенность работников 2.Систематическое повышение квалификации персонала	1.Отсутствие мест отдыха для персонала

В процессе анализа внутренней среды предприятия были выявлены и проанализированы наиболее весомые сильные и слабые стороны по каждому из аспектов внутренней среды, представленных выше, которые показывают, в какой степени внутренние силы предприятия позволяют использовать возможности, а также насколько внутренние недостатки и слабости организации могут повлиять на будущие проблемы, связанные с внешними опасностями и усложнить их.

На основе представленной выше информации был проведен SWOT-анализ, заключающийся в анализе внутренних и внешних факторов, влияющих на компанию, ее сильных и слабых сторон, а также оценке рисков и конкурентоспособности предприятия.

Таблица 7 - SWOT-анализ [24]

	Возможности	Угрозы
	1.Появление новых технологий и, как следствие, модернизация оборудования 2.Выход на новые географические рынки 3.Расширение спектра предоставляемых услуг, выполняемых работ и производимой продукции	1.Появление новых конкурентов на рынке 2.Потеря крупных покупателей 3.Повышение цен на материалы и автомобильные запчасти 4.Увеличение налоговой нагрузки по налогу на землю

Продолжение таблицы 4

Сильные стороны 1.Наличие уникального оборудования 2.Квалифицированный управленческий и рабочий персонал, его мобильность 3.Большой опыт работы на рынке 4.Сильная система бизнес-контактов и партнеров	СИВ 1.Усовершенствование имеющегося оборудования, его ремонт и покупка более современного и производительного в качестве формирования конкурентного преимущества 2.Открытие новых регионов сбыта и деятельности компании за счет мобильности персонала 3.Привлечение новых клиентов за счет имиджа предприятия и его продолжительного функционирования	СИУ 1.Минимизация влияния конкурентов на предприятие за счет выпуска и ремонта уникальной продукции 2.Использования опыта работы и квалификации сотрудников для предотвращения потери крупных контрактов 3.Покупка материалов и запасных частей напрямую от производителей по сниженным ценам за счет налаженной партнерской системы
Слабые стороны 1.Высокая степень изношенности производственных мощностей 2.Невысокий уровень рентабельности	СЛВ 1.Модернизация и замена оборудования в целях минимизации имеющихся изношенных производственных мощностей 2.Повышение уровня рентабельности за счет увеличения доли выпускаемой продукции и оказываемых услуг, увеличение оказываемых услуг в целях повышения прибыльности предприятия	СЛУ 1.Замена устаревшего оборудования, в целях снижения издержек, повышения качества продукции и, как следствие, минимизации влияния конкурентов 2.Поиск новых клиентов и крупных заказчиков, что позволит увеличить прибыль

2.2 Анализ финансового состояния предприятия ООО «СибЦемРемонт»

Анализ финансового состояния предприятия стоит начать с проведения горизонтального и вертикального анализа баланса (форма баланса за 2015-2107 года представлена в Приложении Б, таблица с проведенным анализом представлена в Приложении В) [2].

Проанализировав состав и структуру баланса, можно отметить, что в период 2015-2016 годов валюта баланса снизилась на 20%, однако далее наблюдается ее рост более, чем на 10%. Изменения в период 2015-2016 годов обусловлены, в первую очередь, отрицательной динамикой основных средств в активе, вследствие их продажи, и снижением уставного капитала в

пассивах. Изменения валюты баланса в период 2016-2017 годов связаны с увеличением суммы запасов в активе баланса и суммы кредиторской задолженности в пассиве, что связано с особыми условиями сотрудничества с поставщиками.

Следующим этапом необходимо провести анализ ликвидности баланса. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков.

Таблица 8 - Анализ ликвидности баланса

Активы					Пассивы				
		2015	2016	2017			2015	2016	2017
Наиболее ликвидные активы	A1	153	50	380	Наиболее срочные обязательства	П1	24664	24256	29903
Быстро реализуемые активы	A2	21777	16085	17681	Краткосрочные пассивы	П2	6400	4900	2100
Медленно реализуемые активы	A3	13654	17719	22994	Долгосрочные пассивы	П3	1676	1290	1247
Трудно реализуемые активы	A4	21764	12360	21764	Постоянные пассивы	П4	24608	15768	17829
Баланс		57348	46214	51079	Баланс		57348	46214	51079

Условия ликвидности баланса должны выглядеть следующим образом: $A1 \Rightarrow P1$, $A2 \Rightarrow P2$, $A3 \Rightarrow P3$, $A4 \leq P4$ [25].

Фактическое соотношение групп активов и пассивов на период 2015-2017 годов имеет следующий вид: $A1 < P1$, $A2 > P2$, $A3 > P3$, $A4 < P4$, следовательно, ликвидность баланса можно охарактеризовать как приемлемую и на достаточно высоком уровне. Значительная разница в неравенстве $A1$ и $P1$ обусловлена отсутствием у предприятия краткосрочных финансовых вложений и высоким уровнем кредиторской задолженности, что обусловлено финансовой политикой.

Динамика структуры актива баланса представлена на рисунке 3.



Рисунок 3 - Динамика состава актива

Динамика структуры пассива баланса представлена на рисунке 4.

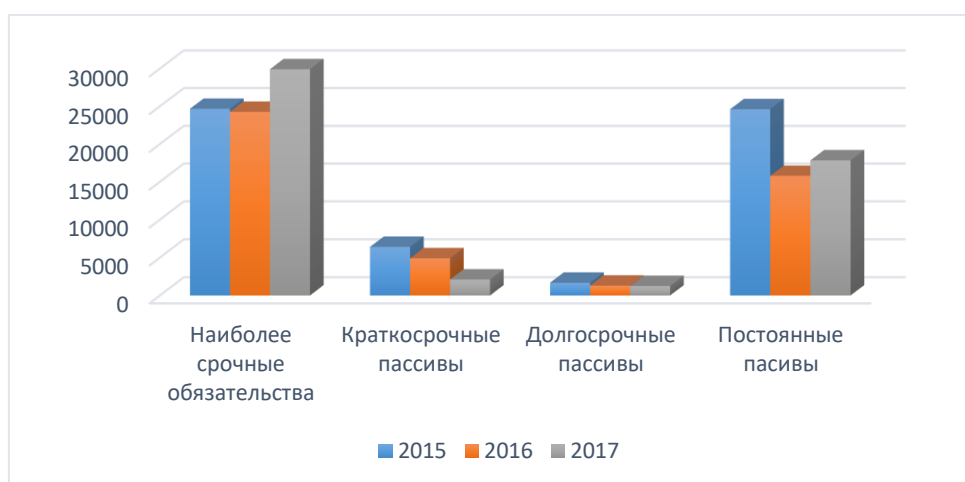


Рисунок 4 - Динамика состава пассивов

Далее необходимо провести анализ отчета о финансовых результатах предприятия за 2016-2017 года (форма отчета о финансовых результатах представлена в Приложении Г, анализ отчета – Приложение Д) [2].

За рассматриваемый период 2015-2017 годов структура выручки изменилась незначительно, каждый год большую ее часть составляла себестоимость (90% в 2015 году, 86% - в 2016 году и 98% - в 2017 году). Довольно большую долю в выручке составляют и административные расходы: в 2015 году – 9%, в 2016 году – 14%, однако, вследствие изменения учетной политики в 2017 году, административные расходы были включены в себестоимость продукции.

Доля валовой прибыли в выручке была максимальна в 2016 году (14%), однако в 2017 году снизилась на 12%, вследствие роста удельного веса

себестоимости. Прибыль же от продаж в 2017 году значительно выросла (изменение более, чем в 4 раза) за счет изменения учетной политики. Чистая прибыль в 2017 году также возросла примерно в 2 раза по сравнению с аналогичным показателем 2016 года.

Следующим этапом является анализ платежеспособности, которая является одним из важнейших внешних показателей финансовой устойчивости предприятия и обуславливается степенью обеспеченности оборотных активов краткосрочными источниками, то есть определяется возможностью предприятия своевременно погасить свои текущие платежные обязательства денежными ресурсами. Анализ платежеспособности осуществляется на основе оценки ликвидности текущих активов предприятия.

Таблица 9 - Показатели платежеспособности (ликвидности)

Показатель	Обозначение	Нормативное значение	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
Чистые оборотные активы	ЧОА		4 520	4 698	9 052
Коэффициент текущей ликвидности	Ктл	1,5-3	1,15	1,16	1,28
Коэффициент быстрой ликвидности	Ксл	0,8-1,2	0,71	0,55	0,56
Коэффициент абсолютной ликвидности	Кал	0,25-0,35	0,005	0,002	0,01
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	Ксос	>0,1	0,08	0,1	0,2

Исходя из представленной информации, можно сделать вывод, что чистые оборотные активы, характеризующие сумму оборотного капитала, вложенного в оборот, имеют положительное значение и увеличиваются из года в год, что в данном случае может свидетельствовать о более эффективном использовании собственного капитала и улучшении показателя финансовой устойчивости.

Коэффициент текущей ликвидности на каждую из анализируемых дат считается недостаточным. Предприятие не в состоянии в полной мере обеспечить резервный запас для компенсации убытков, которые могут возникнуть при размещении и ликвидации всех текущих активов, кроме наличности, однако, в данном случае также прослеживается положительная динамика.

Уровень коэффициента быстрой ликвидности был наиболее близок к норме в 2015 году, однако затем принял тенденцию к снижению и на 2017 год находился на уровне 2016 года, что в дальнейшем может привести к снижению инвестиционной привлекательности.

Уровень коэффициента абсолютной ликвидности в 2015-2017 годах существенно ниже нормы, что обусловлено отсутствием краткосрочных финансовых вложений.

За анализируемый период у предприятия улучшилась обеспеченность собственными оборотными средствами и к 2016 году достигла минимального рекомендуемого значения.

Следующим шагом необходимо рассчитать показатели рентабельности.

Таблица 10 - Показатели рентабельности

Показатель	Обозначение	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
Валовая рентабельность продаж, %	R	9,87	14,13	2,31
Операционная рентабельность продаж, %	R _{пр}	0,85	0,54	2,31
Чистая рентабельность продаж, %	R _{чпр}	2,99	1,15	2,10
Рентабельность активов, %	ROA	1,80	1,04	4,67
Чистая рентабельность активов, %	ROA _{чпр}	6,33	2,24	4,24
Рентабельность собственного капитала, %	ROE	22,83	5,75	12,27

Согласно расчетам, большинство показателей рентабельности в 2016 году значительно снизились по сравнению с 2015 годом, что связано с закрытием обособленного подразделения и, как следствие, снижением выручки и действием операционного рычага, в соответствии с которым,

постоянные расходы не имеют тенденции пропорционального снижения относительно выручки.

Деловая активность проявляется в динамичности развития организации, достижении ею поставленных целей, что отражают абсолютные стоимостные и относительные показатели.

Таблица 11 - Показатели оборачиваемости

Показатель	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
Рабочий капитал, руб.	10 475	9 548	10 772
Оборачиваемость совокупных активов	2,11	1,95	2,02
Продолжительность оборота активов, дни	173	187	181
Оборачиваемость оборотных активов	3,05	2,91	2,62
Продолжительность оборота оборотных активов, дни	120	125	139
Оборачиваемость запасов	7,69	5,58	4,72
Продолжительность оборота запасов, дни	47	65	77
Оборачиваемость дебиторской задолженности	5,57	5,34	5,82
Продолжительность оборота дебиторской задолженности, дни	65	68	63
Оборачиваемость кредиторской задолженности	3,41	3,55	3,55
Продолжительность оборота кредиторской задолженности, дни	107	103	103
Соотношение дебиторской и кредиторской задолженности	0,88	0,66	0,59
Время финансового цикла, дни	6	31	37

Рабочий капитал представляет собой те активы, которые могут остаться у предприятия в случае полной единовременной оплаты краткосрочных обязательств, то есть это запас финансовой устойчивости предприятия. К 2017 году наблюдается тенденция роста рабочего капитала предприятия за счет увеличения времени оборачиваемости запасов в 2017 году.

Рост показателя оборачиваемости оборотных активов после 2016 в 2017 году говорит о росте эффективности использования суммарных активов компании, однако показатель находится на довольно низком уровне, что может свидетельствовать о недостаточной эффективности использования совокупных активов.

Продолжительность оборота оборотных активов в днях с каждым годом растет, что связано с ежегодным снижением выручки и ростом суммы оборотных активов.

Оборачиваемость дебиторской задолженности показывает отношение объема продаж в кредит к величине дебиторской задолженности. Ежегодный рост коэффициента свидетельствует о более быстром расчете дебиторов с предприятием и, как следствие, более эффективном управлении дебиторской задолженностью. Однако показатель оборачиваемости кредиторской задолженности данной тенденции не имеет, а его невысокое значение может свидетельствовать о том, что предприятие использует остаток непогашенной кредиторской задолженности как бесплатный источник финансирования производственно-хозяйственной деятельности.

Финансовая устойчивость является отражением стабильного превышения доходов над расходами, обеспечивает свободное маневрирование денежными средствами предприятия и путем эффективного их использования способствует бесперебойному процессу производства и реализации продукции. Поэтому финансовая устойчивость формируется в процессе всей производственно-хозяйственной деятельности и является главным компонентом общей устойчивости предприятия.

Таблица 12 - Показатели финансовой устойчивости

Показатель	Обозначение	Нормативное значение	На 31.12.15 г.	На 31.12.16 г.	На 31.12.17 г.
Коэффициент автономии, %	Ка.	> 40%	42,91	34,12	34,90
Коэффициент левериджа	Кл	< 2,5	2,33	2,93	2,86
Коэффициент покрытия процентов	Кпп	> 7	0,83	0,53	4,81
Коэффициент долга, %	Кд	< 60%	57,09	65,88	65,10
Коэффициент прогноза банкротства	Кпб	>0	0,08	0,10	0,12

Уровень коэффициента автономии находился в пределах нормальных значений в 2015 году, однако, вследствие уменьшения уставного капитала в 2016 году, его значение снизилось до 35%. Таким образом, предприятие может столкнуться с угрозой невозможности погашения покрытия обязательств за счет собственных средств.

Показатели финансового левериджа 2016 и 2017 годов несколько превышают норму, что связано со снижением уставного капитала в 2016 году.

Коэффициент долга также находился в пределах нормальных значений до 2016 года, однако далее он возрос, что может быть связано с ростом обязательств и снижением суммы активов.

Что касается коэффициента банкротства, характеризующего удельный вес чистых оборотных активов к сумме совокупных активов предприятия, он последовательно возрастает, что может свидетельствовать о незначительном повышении устойчивости.

Таким образом, по результатам проанализированных данных деятельности предприятия, можно отметить, что в целом оно испытывает некоторые финансовые трудности. По причине закрытия обособленного подразделения в 2015 году многие из показателей значительно ухудшились. Так, вследствие невысокой рентабельности и особенностей экономической политики, коэффициенты платежеспособности и финансовой устойчивости находятся ниже установленных нормативных значений. Однако, стоит отметить, что большинство из рассчитанных показателей в 2017 году приняли тенденцию к увеличению, что является следствием более эффективной экономической политики, оптимизации налогообложения и повышения финансовой устойчивости.

3 Разработка мероприятий по управлению оборотным капиталом с целью улучшения финансовых показателей ООО «СибЦемРемонт»

(Конфиденциальная информация)

ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА «СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»

Студенту:

Группа	ФИО
3А4А	Грибановой Анне Дмитриевне

Школа	инженерного предпринимательства	Направление	38.03.02 Менеджмент
Уровень образования	Бакалавриат		

Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:

<p>1. Описание рабочего места (рабочей зоны, технологического процесса, используемого оборудования) на предмет возникновения:</p> <ul style="list-style-type: none"> – вредных проявлений факторов производственной среды (метеоусловия, вредные вещества, освещение, шумы, вибрации, электромагнитные поля, ионизирующие излучения и т.д.) – опасных проявлений факторов производственной среды (механической природы, термического характера, электрической, пожарной природы) – чрезвычайных ситуаций социального характера 	<p>Рабочее место в здании современного типа в отделе управления с необходимым техническим оснащением. Вредное влияние на организм и здоровье человека в данном случае может оказывать излучение от техники, а также сидячий образ работы. Здание регулярно проходит проверку пожарной безопасности и отвечает нормам санитарного контроля.</p>
<p>2. Список законодательных и нормативных документов по теме</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Трудовой кодекс; – ГОСТ ИСО 26000-2001 «Руководство по социальной ответственности». – Соглашение о социально-экономическом сотрудничестве между администрацией Топкинского городского поселения и ООО «СибЦемРемонт»

Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:

<p>1. Анализ факторов внутренней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – принципы корпоративной культуры исследуемой организации; – системы организации труда и его безопасности; – развитие человеческих ресурсов через обучающие программы и программы подготовки и повышения квалификации; – системы социальных гарантий организации; – оказание помощи работникам в критических ситуациях. 	<ul style="list-style-type: none"> – одним из приоритетов ООО «СибЦемРемонт» является социальная ответственность по отношению к обществу в целом и ее отдельным гражданам в частности; – компания заботится о безопасности своих сотрудников и ежемесячно проводит мероприятия, связанные с обеспечением безопасности (инструктажи, закупки спецодежды и обуви и т.п.); – предприятие заботится о квалификации своих сотрудников и предоставляет им возможность повышения квалификации и отправляет на обучение; – компания оказывает материальную
--	--

	помощь сотрудникам организации и их семьям в различных критических ситуациях.
<p>1. Анализ факторов внешней социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – содействие охране окружающей среды; – взаимодействие с местным сообществом и местной властью; – спонсорство и корпоративная благотворительность; – ответственность перед потребителями товаров и услуг (выпуск качественных товаров), – готовность участвовать в кризисных ситуациях и т.д. 	<ul style="list-style-type: none"> – большое значение в деятельности компании занимают благотворительная и спонсорская деятельность, проведение, охрана окружающей среды; – постоянным объектом внимания являются ветераны Великой Отечественной войны, которым оказывается посильная помощь при приобретении продуктовых наборов.
<p>2. Правовые и организационные вопросы обеспечения социальной ответственности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Анализ правовых норм трудового законодательства; – Анализ специальных (характерные для исследуемой области деятельности) правовых и нормативных законодательных актов. – Анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации в области исследуемой деятельности. 	<ul style="list-style-type: none"> – анализ специальных правовых и нормативных законодательных актов (ст. 328 ТК РФ, ч. 1 и 3 ст. 265 ТК РФ, Постановление Правительства РФ от 25.02.2000 N 163); – анализ внутренних нормативных документов и регламентов организации (устав компании, памятка для сотрудника).
Перечень графического материала:	
При необходимости представить эскизные графические материалы к расчётному заданию (обязательно для специалистов и магистров)	<p>Таблица 25 - Стейкхолдеры предприятия</p> <p>Таблица 26 - Мероприятия в рамках КСО</p> <p>Таблица 27 - Стоимость реализации мероприятий КСО</p>

Дата выдачи задания для раздела по линейному графику	
---	--

Задание выдал консультант:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Старший преподаватель	Феденкова Анна Сергеевна			

Задание принял к исполнению студент:

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3А4А	Грибанова Анна Дмитриевна		

4 Социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность бизнеса в настоящее время приобретает статус значимого компонента управления компанией, что обусловлено включением/усилением социальной составляющей ориентиров деятельности бизнеса, ростом влияния нематериальных факторов экономического роста, которые основаны на важности и ценности каждого сотрудника и его вклада в развитие компании. Дополнительным фактором выступает понимание хозяйствующими субъектами значимости влияния социальных мероприятий на стоимость, инвестиционную привлекательность компании и ее устойчивость, имидж.

Корпоративная социальная ответственность в современном мире понимается как система взаимоотношений между компанией и окружающими ее ключевыми стейкхолдерами, направленная на разработку и совершенствование социальных программ, поддержание и развитие природоохранной деятельности и социальной стабильности [31].

Социальной миссией ООО «СибЦемРемонт» является качественное удовлетворение потребностей клиентов, действуя при этом в интересах общества, местного населения и сотрудников, одновременно способствуя социальному прогрессу и экономическому процветанию региона.

Данная миссия реализуется предприятием через систему корпоративной социальной ответственности, а основными социальными ценностями компании являются:

- следование законодательным нормам, отраслевым стандартам и корпоративным правилам;
- добросовестное ведение предпринимательской деятельности, обеспечивая высокое качество продукции и услуг и выполнение договорных обязательств;
- способствование развитию региона и охрана окружающей среды через систему корпоративных правил.

Первым этапом анализа программ социальной ответственности предприятия на основании внутренней документации является рассмотрение основных стейкхолдеров организации, подразделяющихся на прямых и косвенных.

Таблица 25 - Стейкхолдеры предприятия

Прямые стейкхолдеры	Косвенные стейкхолдеры
1. Покупатели и заказчики	1. Государство
2. Сотрудники предприятия	2. Общественные объединения
3. Поставщики	
4. Кредиторы	

Рассматривая структуру прямых стейкхолдеров можно заметить, что в таблице представлены четыре их основные группы.

Первую группу составляют покупатели и заказчики, расположенные в различных частях страны и заинтересованные в качестве продукции и услуг. Их влияние на организацию заключается в том, что предприятию необходимо прорабатывать производственный процесс, ассортимент, качество продукции и услуг в зависимости от количества и структуры заказчиков.

Следующая группа прямых стейкхолдеров – сотрудники предприятия. Согласно Общероссийский классификатор профессий рабочих, должностей служащих и тарифных разрядов их можно разделить на две категории:

- служащие, то есть те сотрудники, которые заняты, как правило, интеллектуальным трудом и делятся на руководителей высшего, среднего и низового уровня, специалистов (работников, занимающихся решением отдельных производственных задач) и прочих служащих. Эта часть сотрудников заинтересована в большей степени своей заработной платой, премиями и статусом. Служащие играют большую роль в деятельности компании, обеспечивая ее стабильность и экономическую эффективность.
- рабочие, то есть те сотрудники, которые непосредственно участвуют в создании материальных ценностей, выполнении работ и оказании услуг. Рабочие оказывают большое влияние на деятельность компании, поскольку именно они составляют большую часть всех

сотрудников предприятия и именно от них напрямую зависит качество изготавливаемой продукции и оказываемых услуг.

Третью группу прямых стейкхолдеров составляют поставщики, которые также являются важным звеном в деятельности компании. От своевременной поставки, от качественных поставляемых материалов и продукции напрямую зависят результаты деятельности компании, ее деловая репутация и финансовые показатели.

Четвертую группу прямых стейкхолдеров образуют кредиторы. Сюда входят как банки, так и прочие компании. Кредиторы заинтересованы в своевременной выплате процентов и прочих долгов предприятия, они могут отслеживать работу фирмы в целях определения ее финансовой устойчивости и способности вовремя рассчитываться по своим долгам.

К косвенным стейкхолдерам относятся государство и различные общественные объединения.

Государство заинтересовано в первую очередь в исполнении предприятием законодательных требований, в своевременной уплате налогов и сборов, а также предоставлении рабочих мест населению.

К общественным группам относятся различные политические объединения, экологические организации, благотворительные фонды, которые заинтересованы в политической поддержке, исполнении предприятием требований охраны окружающей среды и спонсорской поддержке, соответственно.

Следующим шагом анализа является рассмотрение структуры программ КСО, которые составляют портрет КСО предприятия. Часть реализуемых компанией мероприятий за 2016-2018 года представлена в таблице 26.

Таблица 26 - Мероприятия в рамках КСО

Наименование мероприятия	Элемент	Стейхолдеры	Сроки реализации мероприятия	Ожидаемый результат от мероприятия
«Всекузбасский субботник»	Корпоративное волонтерство (охрана окружающей среды)	Общество, сотрудники	1 раз в месяц	Поддержание чистоты на прилегающей территории к предприятию
Предоставление спецтехники для нужд города	Социально-ответственное поведение	Государство, общество	По требованию администрации в размере 100 часов в год	Обеспечение города необходимой техникой
Поддержка учреждениям проф. образования в проведении практик студентов	Социально-ответственное поведение	Государство, общество	По необходимости в размере 2 мест, ежегодно	Подготовка кадров в различных областях деятельности
Повышение квалификации персонала, его переподготовка	Социально-ответственное поведение	Сотрудники	Ежегодно по необходимости	Рост квалификации персонала, повышение качества продукции и услуг
Приобретение коньков для МАУ ФОК	Благотворительные пожертвования	Общество	Единоразово в размере 5 пар в 2016 г.	Обеспечение детей необходимым инвентарем
Программа «Безопасный город» (установка камер наружного наблюдения)	Социально-ответственное поведение	Общество, сотрудники	Единоразово в 2016 г.	Обеспечение безопасности как на территории предприятия, так и на части территории города
Областная новогодняя акция «Рождество для всех и для каждого»	Благотворительные пожертвования	Общественные объединения	Единоразово декабрь 2017 г.	Помощь детям перед новогодними праздниками
Новогодние подарки детям сотрудников	Социально-ответственное поведение	Сотрудники	Ежегодно	Повышение лояльности сотрудников
Приобретение продуктовых наборов для ветеранов ВОВ	Благотворительные пожертвования	Общество	Ежегодно	Помощь нуждающимся ветеранам

Таким образом, на основании представленных мероприятий, проводимых в последние несколько лет, можно сделать вывод, что все реализуемые предприятием программы целесообразны, социально ориентированы и полностью соответствуют ожиданиям прямых и косвенных стейкхолдеров.

Большинство из мероприятий, осуществляемых предприятием, ориентированы на сотрудников компании, общество и местное население. На предприятии стремятся к созданию благоприятного психологического климата, который основывается на уважении сотрудников друг к другу, взаимопомощи и открытому контакту руководства и сотрудников. Ежегодно как руководство, так и прочий персонал проходит курсы повышения квалификации, как в регионе, так и за его пределами. Также предприятие считает своим долгом отправлять часть средств на благотворительность, принимая участие в различных акциях, направленных на помощь детям и ветеранам ВОВ.

Следующим этапом необходимо определить бюджет программ КСО предприятия. Основные затраты предприятия на корпоративную социальную ответственность представлены в таблице 27.

Таблица 27 - Стоимость реализации мероприятий КСО

№	Наименование мероприятия	Единица измерения	Цена	Стоимость реализации на планируемый период
1	«Всекузбасский субботник»	Тыс. руб.	3,2 т.р./субб.	38,4
2	Предоставление спецтехники для нужд города	Тыс. руб.	1,2 т.р./час	120
3	Поддержка учреждениям профессионального образования в проведении практик студентов	Тыс. руб.		
4	Повышение квалификации персонала, его переподготовка	Тыс. руб.	6 т.р./чел	24
5	Приобретение коньков для МАУ ФОК	Тыс. руб.	2 т.р./шт	10
6	Программа «Безопасный город» (установка камер наружного наблюдения)	Тыс. руб.	6,05 т.р./шт	42,35

Продолжение таблицы 27

7	Областная новогодняя акция «Рождество для всех и для каждого»	Тыс. руб.	30 т.р.	30
8	Новогодние подарки детям сотрудников	Тыс. руб.	0,5 т.р./шт	26
9	Приобретение продуктовых наборов для ветеранов ВОВ	Тыс. руб.	3,5 т.р./шт	70
Итого				360,75

Таким образом, на основе изложенной выше информации можно сделать следующие выводы:

- осуществляемые программы корпоративной социальной ответственности полностью соответствуют социальной миссии компании, ее целям и стратегии;
- исходя из представленной информации в таблицах, на предприятии преобладает внешняя КСО, однако, учитывая общую совокупность социальных мероприятий, проводимых организацией, можно отметить равноценную направленность политики КСО как на внутреннюю, так и на внешнюю среду;
- Все реализуемые предприятием программы целесообразны, социально ориентированы и полностью соответствуют ожиданиям прямых и косвенных стейкхолдеров и их интересам;
- реализуя программы КСО, предприятие повышает свой имидж в глазах администрации и местных сообществ, обеспечивает благополучие сотрудников и их семей, а также увеличивает финансовую устойчивость и инвестиционную привлекательность;
- затраты на мероприятия КСО пропорциональны получаемым результатам от них, а сами осуществляемые мероприятия оказывают благоприятное влияние как на само предприятие, так и на общество в целом.

На основании проанализированной информации для совершенствования практики КСО компании могут быть предложены следующие рекомендации:

- В рамках внутренней программы КСО большее внимание должно уделяться сотрудникам, их комфорту на рабочем месте и различным льготам. Например, предприятие должно стремиться к организации корпоративных мероприятий по сплочению коллектива, к организации различных тимбилдингов и каких-либо праздников. На рабочих местах сотрудников, в их кабинетах должен своевременно производиться ремонт для обеспечения комфортных условий труда. Также отличным шагом к повышению лояльности сотрудников и их комфорту стало бы открытие столовой при предприятии с льготными ценами для персонала, а также предоставление путевок в качестве премии в оздоровительные санатории.
- В рамках внешней программы КСО, предприятию необходимо большее внимание уделять вопросам защиты окружающей среды и сохранению благоприятной экологической ситуации в регионе, например, за счет установки современных очистительных сооружений, организации централизованного вывоза мусора. Взаимодействие с благотворительными организациями также является важным шагом на пути к социальному поведению, следовательно, предприятию стоит изыскивать дополнительные возможности помощи различным общественным организациям.

Заключение

Таким образом, на основании представленной и проанализированной информации, можно сделать вывод, что оборотный капитал, задачей которого является обеспечение непрерывности производственного процесса, представляет собой довольно значительную часть имущества предприятия и является неотъемлемой частью потока хозяйственно-экономических операций.

Политика формирования, использования, управления и контроля за оборотным капиталом оказывает сильное влияние на платежеспособность, финансовую устойчивость предприятия, на ход ее производственно-хозяйственной деятельности, достижение поставленных планов и целей, а также является одним из основополагающих критериев определения прибыли.

В первом разделе настоящей выпускной квалификационной работы была представлена сущность понятия оборотный капитал, были изучены теоретические основы оценки эффективности использования оборотного капитала и показатели, данную эффективность определяющие, их расчет, нормативные значения и экономический смысл. Были представлены и проанализированы основные составляющие оборотного капитала, а также раскрыты основные методы управления оборотным капиталом в условиях рынка. На основании информации, представленной в первом разделе, можно сделать вывод, что каждое предприятие для бесперебойного и успешного функционирования нуждается в оборотных средствах, которые бы отвечали всем требованиям производственной программы и удовлетворяли бы экономические потребности хозяйствующего субъекта, а движение оборотного капитала представляет собой своеобразный кругооборот, в рамках которого оборотные средства предприятия последовательно принимают денежную, материально-вещественную и товарную формы.

Во втором разделе выпускной квалификационной работы была проанализирована хозяйственно-экономическая характеристика предприятия ООО «СибЦемРемонт», а также показатели его финансовой деятельности за период 2015-2017 годов. На основании изложенной в разделе информации, представляется возможным сделать вывод о нестабильном положении предприятия, которое характеризуется невысокими показателями платежеспособности, ликвидности и рентабельности. Однако, динамика финансовых показателей деятельности организации имеет положительную тенденцию после 2016 года, что может свидетельствовать о дальнейшей стабилизации состояния предприятия при наличии грамотной и рациональной системы управления по различным аспектам его деятельности.

В третьем разделе выпускной квалификационной работы была представлена и проанализирована политика управления оборотным капиталом на исследуемом предприятии. В рамках анализа было выявлено, что система формирования и управления оборотным капиталом на предприятии является недостаточно эффективной и несет в себе ряд проблем, основными из которых являются увеличение сумм запасов, что приводит к омертвлению денежных средств, вложенных в них, а также ухудшение структуры дебиторской задолженности и, как следствие, довольно высокий ежегодный отток денежных средств. В соответствии с этим, необходимым являлось разработать рекомендации совершенствования политики управления оборотным капиталом, которые можно представить в следующем виде:

- оптимизация системы закупки материалов, основанная на снижении ее объемов;
- разработка рекомендаций по управлению запасами, основанных на уровне их востребованности и важности в производственном процессе;
- оптимизация политики управления дебиторской задолженностью, разработка модели оценки кредитного рейтинга контрагентов в целях

снижения риска возникновения просроченной дебиторской задолженности.

В четвертом разделе выпускной квалификационной работы был проведен анализ системы корпоративной социальной ответственности, применяющейся на предприятии. Были представлены основные социальные ценности компании, ее миссия, рассмотрены основные стейкхолдеры, большую часть которых составляют прямые стейкхолдеры, проанализировано их влияние на компанию и влияние компании на них. Также на основании проанализированной документации, можно сделать вывод, что большинство мероприятий в рамках социальной ответственности предприятия ориентированы на сотрудников и общество, а стоимость наиболее значимых из них варьируется от нескольких тысяч до сотен тысяч рублей. Рекомендации, которые можно предложить предприятию, в области внутренней КСО строятся на уделении большего внимания сотрудникам компании и их личным интересам, в рамках внешней КСО – уделении большего внимания программам защиты окружающей среды в целях сохранения экологии города и региона.

Список публикаций студента

1. Грибанова А.Д. Всероссийская конференция студентов «Экономические науки и прикладные исследования», тезисы по проблемам влияния санкций на экономику РФ // Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 438 с.
2. Грибанова А.Д. Всероссийская конференция студентов «Экономические науки и прикладные исследования» Сенсорный маркетинг: перспективы развития в России» // Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 438 с.
3. Грибанова А.Д. Международная конференция студентов «Молодёжь и наука: реальность и будущее», Исследование принципов бюджетного федерализма в Российской Федерации // Кемерово: Изд-во «Типография А4», 2016. – 402 с.
4. Грибанова А.Д. Международная научно-практическая конференция «Теоретические и прикладные исследования социально-экономических систем в условиях интеграции России в мировую экономику» Обратный капитал предприятия: формирование, управление и оптимизация // Тюмень: Изд-во Тюменского государственного университета, 2018. – 763 с.
5. Грибанова А.Д. Международная студенческая научно-практическая конференция «Экономические науки. Современное состояние и перспективы развития», Корпоративная социальная ответственность: проблемы и тенденции развития // Екатеринбург: Изд-во «ИМПРУВ», 2018. – 253 с.

Список использованных источников:

1. Федеральный закон от 08.02.1998 N 14-ФЗ (ред. от 23.04.2018) «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
2. «Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций» (утв. Госкомстатом России 28.11.2002).
3. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Н. Н. Ботош, С. А. Ботош; – СЛИ, 2012. – 236 с.
4. Финансовый менеджмент: учебник / коллектив авторов; под ред. Н.И. Берзона и Т.В. Тепловой – М.: КНОРУС, 2014. – 654 с.
5. Финансовый менеджмент: учебное пособие / Т.Р. Рахимов; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2015. – 266 с.
6. Кудина М.В. Финансовый менеджмент: Учебное пособие. – М.: ФОРУМ: ИНФРА – М. 2012. – 362 с.
7. Подходы к управлению оборотным капиталом предприятия в современных условиях [Электронный ресурс] Studbooks.net URL: http://studbooks.net/1695645/finansy/upravlenie_oborotnym_kapitalom
8. Новиков С. В. Экономическая природа оборотного капитала и его роль в деятельности девелоперских компаний // Молодой ученый. — 2017. — №14. — С. 399-406.
9. Сущность и классификация оборотного капитала [Электронный ресурс] Finance Road URL: <http://www.financeroad.ru/rofs-595-1.html>
10. Земченкова Ю. А. Управление оборотным капиталом предприятия на уровне элементов оборотного капитала / Ю. А. Земченкова // Молодой ученый. – 2013. – №12. – С. 293-296.
11. Управление оборотными активами [Электронный ресурс] Centr-YF URL: <http://center-yf.ru/data/Buhgalteru/Oborotnye-aktivy.php>

12. Артюшин В.В. Финансовый анализ. Инструментарий практика. – М: ЮНИТИ-ДАНА, 2013. – 120 с.
13. Хохлова Е.В. Управление оборотным капиталом предприятий промышленности строительных материалов в условиях диверсификации производства: дис. канд. экон. наук, Московский гос. строительный университет, Москва, 2015.
14. Основы финансового менеджмента. Как управлять капиталом? / И.Т. Балабанов; – М: Финансы и статистика, 2013. – 384с.
15. Бадалов Л.А. Финансовые методы управления оборотным капиталом на предприятии с целью повышения ликвидности и платежеспособности его деятельности. – Екатеринбург, 2015
16. Павлова Ю.А. Методы управления оборотным капиталом промышленного предприятия // Приоритетные направления развития образования и науки: материалы IV Междунар. науч.–практ. конф. (Чебоксары, 24 дек. 2017 г.) / редкол.: О.Н. Широков [и др.] – Чебоксары: ЦНС «Интерактив плюс», 2017. – С. 287-288.
17. Политика управления оборотными активами [Электронный ресурс] UFC Management URL: <http://bbest.ru/management/finmen/uprava/politika/?curPos=0>
18. Маслова Т.Н. Бухгалтерский учет: учет оборотных средств: Учебное пособие / Бережной В.И., Суспицына Г.Г., Бигдай О.Б. и др. – М.: НИЦ ИНФРА-М, 2016. – 192 с.
19. Выбор стратегии управления текущими активами [Электронный ресурс] Studme.org URL: https://studme.org/1630011514914/finansy/vybor_strategii_upravleniya_tekuschimi_aktivami
20. Прикладная экономика в управлении: учебное пособие / Е.Ю. Калмыкова, М.В. Мелик-Гайказян; Национальный исследовательский Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2017. – 140 с.

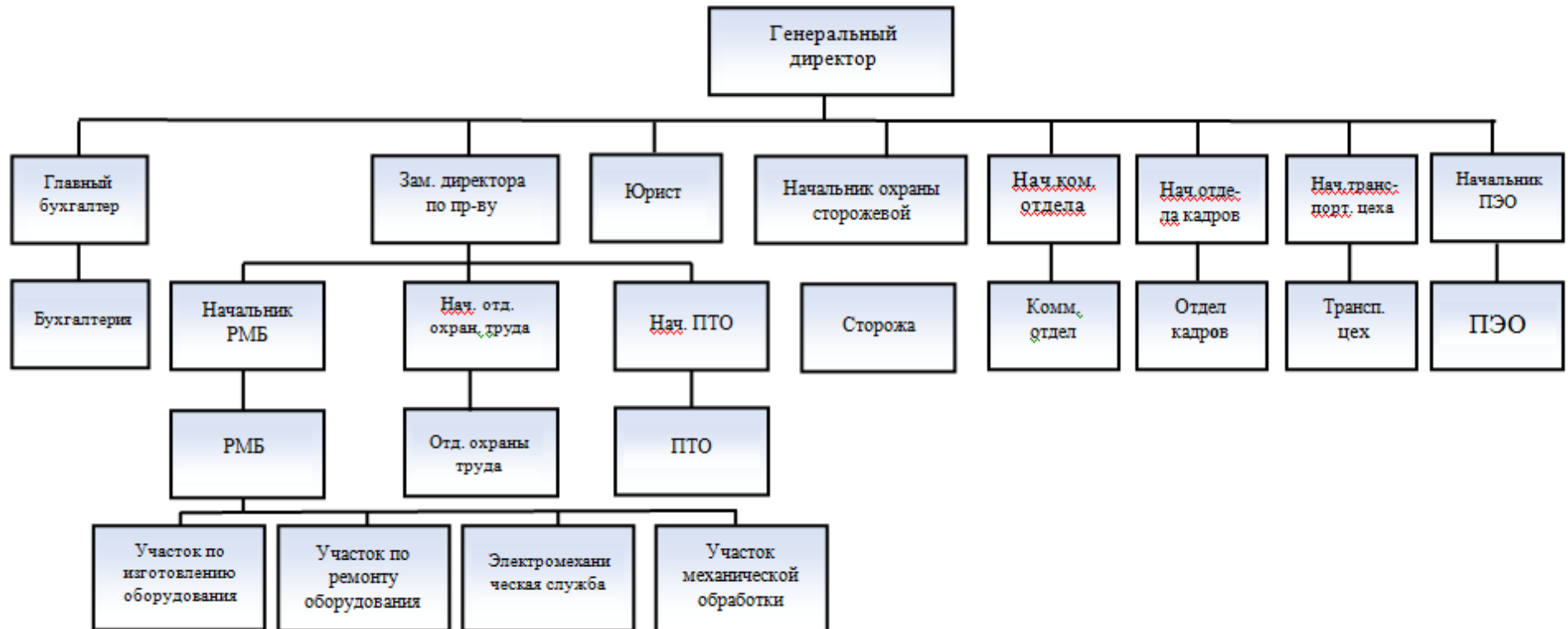
21. Экономика предприятия Конспект лекций / Т.А. Фролова. – Таганрог: Изд-во ТТИ ФЮУ, 2012. – 205 с.
17. Управление запасами. Организация эффективного управления запасами [Электронный ресурс] Financial Lawyer URL: http://www.financiallawyer.ru/newsbox/upravlencu/finansovoe_planirovanie/124-528059.html
23. Что такое эффективное управление дебиторской задолженностью [Электронный ресурс] Финансовый директор URL: <https://fd.ru/articles/52113-sqk-15-m9-effektivnoe-upravlenie-debitorskoy-zadoljennostyu>
24. Менеджмент: метод. указ. По выполнению курсовой работы для студентов, обучающихся по напр. 080200 «Менеджмент» / сост. Н.О. Чистякова; Томский политехнический университет. – Томск: Изд-во Томского политехнического университета, 2014. – 18 с.
25. Как провести анализ ликвидности баланса предприятия [Электронный ресурс] Финансовый директор URL: <https://fd.ru/articles/158948-analiz-likvidnosti-balansa-predpriyatiya-17-m11>
26. Учет собственного капитала: учебное пособие / И.В. Осипова, Г.Ф. Чернецкая. – М.: ИНФРА-М, 2018. – 161 с.
27. Анализ финансовой отчетности коммерческой организации: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Н.Н. Ильшева, С.И. Крылов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 240 с.
28. Финансовый менеджмент / А.Ф. Ионова, Н.Н. Селезнева; Москва – 2010. – 254 с.
29. Рисин И. Е., Трещевский Ю. И. Применение К-прогнозных моделей в финансовом анализе предприятий // Экономический анализ: теория и практика. – 2014. – №. 3.

30. ЦБ изменил прогноз инфляции в РФ на 2018 год до 3-4% с 3,5-4%
[Электронный ресурс] Информационное агентство ТАСС URL:
<http://tass.ru/ekonomika/5060233>
31. Грибанова А.Д. Корпоративная социальная ответственность: проблемы и тенденции развития: материалы XVIII международной студенческой научно-практической конференции Экономические науки. Современное состояние и перспективы развития, Екатеринбург, 2018.

Приложение А

(обязательное)


Организационная структура предприятия ООО «СибЦемРемонт»



Приложение Б

(обязательное)

Бухгалтерский баланс предприятия ООО «СибЦемРемонт»



1050 7032

ИНН 4 2 2 9 0 0 6 5 2 1 - -

КПП 4 2 2 9 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 3

Форма по ОКУД 0710001

Бухгалтерский баланс

АКТИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Нематериальные активы	1110	-	-	-
-	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
-	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
-	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
-	Основные средства	1150	8643	12306	21714
-	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
-	Финансовые вложения	1170	-	-	-
-	Отложенные налоговые активы	1180	59	54	50
-	Прочие внеоборотные активы	1190	1322	-	-
-	Итого по разделу I	1100	10024	12360	21764
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ					
-	Запасы	1210	22994	17719	13362
-	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	0	0	292
-	Дебиторская задолженность	1230	17681	16085	21777
-	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	-	-	-
-	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	380	50	153
-	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
-	Итого по разделу II	1200	41055	33854	35584
-	БАЛАНС	1600	51079	46214	57348



ИНН 4 2 2 9 0 0 6 5 2 1 - -
КПП 4 2 2 9 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 4

ПАССИВ

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
III КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
-	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	10000	10000	20000
-	Собственные акции, выкупленные у акционеров ²	1320	(-)	(-)	(-)
-	Переоценка внеоборотных активов	1340	-	-	-
-	Добавочный капитал (без переоценки)	1350	-	-	-
-	Резервный капитал	1360	-	-	-
-	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	7829	5768	4608
-	Итого по разделу III	1300	17829	15768	24608
III ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ³					
-	Паевой фонд	1310	-	-	-
-	Целевой капитал	1320	-	-	-
-	Целевые средства	1350	-	-	-
-	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
-	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
-	Итого по разделу III	1300	-	-	-
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1410	-	-	-
-	Отложенные налоговые обязательства	1420	1247	1290	1676
-	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
-	Прочие обязательства	1450	-	-	-
-	Итого по разделу IV	1400	1247	1290	1676



ИНН

4 2 2 9 0 0 6 5 2 1 - -

КПП

4 2 2 9 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 5

Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	На отчетную дату отчетного периода	На 31 декабря предыдущего года	На 31 декабря года, предшествующего предыдущему
1	2	3	4	5	6
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
-	Заемные средства	1510	2100	4900	6400
-	Кредиторская задолженность	1520	29903	24256	24664
-	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
-	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
-	Прочие обязательства	1550	-	-	-
-	Итого по разделу V	1500	32003	29156	31064
-	БАЛАНС	1700	51079	46214	57348

Примечания

1 Указывается номер соответствующего показателя в бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.
2 Плюс и в других формах отчетов вычитаемый или отрицательный показатель показывается в круглых скобках.
3 Заполняется некоммерческими организациями

Приложение В

(обязательное)

Вертикальный и горизонтальный анализ баланса предприятия ООО «СибЦемРемонт»


Наименование раздела/статьи	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года		Изменения за 2017- 2016 гг. (+/-)		Изменения за 2016-2015 гг. (+/-)	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Темп, %	Сумма, тыс. руб.	Темп, %
АКТИВ										
I. Внеоборотные активы										
Основные средства	8 643	16,92	12 306	26,63	21 714	37,86	-3 663	-29,77	-9 408	-43,33
Отложенные налоговые активы	59	0,12	54	0,12	50	0,09	5	9,26	4	8,00
Прочие внеоборотные активы	1 322	2,59	0	0,00	0	0,00	1 322	100,00	0	0,00
<i>Итого по разделу I</i>	10 024	19,62	12 360	26,75	21 764	37,95	-2 336	-18,90	-9 404	-43,21
II. Оборотные активы										
Запасы	22 994	45,02	17 719	38,34	13 362	23,30	5 275	29,77	4 357	32,61
НДС по приобретенным ценностям	0	0,00	0	0,00	292	0,51	0	0,00	-292	-100,00
Дебитор. задолженность	17 681	34,62	16 085	34,81	21 777	37,97	1 596	9,92	-5 692	-26,14
Денежные средства и денежные эквиваленты	380	0,74	50	0,11	153	0,27	330	660,00	-103	-67,32
<i>Итого по разделу II</i>	41 055	80,38	33 854	73,25	35 584	62,05	7 201	21,27	-1 730	-4,86
БАЛАНС	51 079	100	46 214	100	57 348	100	4 865	10,53	-11 134	-19,41
ПАССИВ										
III. Капитал и резервы										
Уставный капитал	10 000	19,58	10 000	21,64	20 000	34,87	0	0,00	-10 000	-50,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	7 829	15,33	5 768	12,48	4 608	8,04	2 061	35,73	1 160	25,17

<i>Итого по разделу III</i>	17 829	34,90	15 768	34,12	24 608	42,91	2061	13,07	-8 840	-35,92
IV. Долгосрчные обязательства										
Отложенные налоговые обязательства	1 247	2,44	1 290	2,79	1 676	2,92	-43	-3,33	-386	-23,03
<i>Итого по разделу IV</i>	1 247	2,44	1 290	2,79	1 676	2,92	-43	-3,33	-386	-23,03
V. Краткосрочные обязательства										
Заемные средства	2 100	4,11	4 900	10,60	6 400	11,16	-2 800	-57,14	-1 500	-23,44
Кредиторская задолженность	29 903	58,54	24 256	52,49	24 664	43,01	5 647	23,28	-408	-1,65
<i>Итого по разделу V</i>	32 003	62,65	29 156	63,09	31 064	54,17	2 847	9,76	-1 908	-6,14
БАЛАНС	51 079	100	46 214	100	57 348	100	4 865	10,53	-11 134	-19,41

Приложение Г

(обязательное)

Отчет о финансовых результатах предприятия ООО «СибЦемРемонт»



1050 7100

ИНН 4 2 2 9 0 0 6 5 2 1 - -

КПП 4 2 2 9 0 1 0 0 1 Стр. 0 0 6

Форма по ОКУД 0710002

Отчет о финансовых результатах				
Пояснения ¹	Наименование показателя	Код строки	За отчетный год	За предыдущий год
1	2	3	4	5
-	Выручка ²	2110	98268	101064
-	Себестоимость продаж	2120	(95998)	(86782)
-	Валовая прибыль (убыток)	2100	2270	14282
-	Коммерческие расходы	2210	(-)	(-)
-	Управленческие расходы	2220	(0)	(13741)
-	Прибыль (убыток) от продаж	2200	2270	541
-	Доходы от участия в других организациях	2310	-	-
-	Проценты к получению	2320	-	-
-	Проценты к уплате	2330	(472)	(1029)
-	Прочие доходы	2340	13104	6142
-	Прочие расходы	2350	(12183)	(4040)
-	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	2719	1614
-	Текущий налог на прибыль	2410	(604)	(726)
-	в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	12	13
-	Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	43	386
-	Изменение отложенных налоговых активов	2450	5	4
-	Прочее	2460	(102)	(118)
-	Чистая прибыль (убыток)	2400	2061	1160
-	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
-	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
-	Совокупный финансовый результат периода³	2500	2061	1160
СПРАВОЧНО				
-	Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
-	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Примечания

1 Указывается номер соответствующего пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

2 Выручка отражается за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов.

3 Совокупный финансовый результат периода определяется как сумма строк «Чистая прибыль (убыток)», «Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода» и «Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода».

Приложение Д
(обязательное)

Вертикальный и горизонтальный анализ отчета о финансовых результатах предприятия ООО «СибЦемРемонт»

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года		Изменения за 2017- 2016 гг. (+/-)		Изменения за 2016- 2015 гг. (+/-)	
	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Уд. вес, %	Сумма, тыс. руб.	Темп, %	Сумма, тыс. руб.	Темп, %
Выручка	98 268	100	101 064	100	168 352	100	-2 796	-2,77	-67 288	-39,97
Себестоимость продаж	95 998	97,69	86 782	85,87	151 744	90,13	9 216	10,62	-64 962	-42,81
Валовая прибыль (убыток)	2 270	2,31	14 282	14,13	16 608	9,87	-12 012	-84,11	-2 326	-14,01
Коммерческие расходы	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Управленческие расходы	0	0,00	13 741	13,60	15 171	9,01	-13 741	-100,00	-1 430	-9,43
Прибыль (убыток) от продаж	2 270	2,31	541	0,54	1 437	0,85	1 729	319,59	-896	-62,35
Проценты к получению	0	0,00	0	0,00	37	0,02	0	0,00	-37	-100,00
Проценты к уплате	472	0,48	1 029	1,02	1 737	1,03	-557	-54,13	-708	-40,76
Прочие доходы	13 104	13,33	6 142	6,08	29 396	17,46	6 962	113,35	-23 254	-79,11
Прочие расходы	12 183	12,40	4 040	4,00	22 392	13,30	8 143	201,56	-18 352	-81,96
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 719	2,77	1 614	1,60	6 741	4,00	1 105	68,46	-5 127	-76,06
Текущий налог на прибыль	604	0,61	726	0,72	1 843	1,09	-122	-16,81	-1 117	-60,62
в том числе постоянные налоговые обязательства	12	0,01	13	0,01	78	0,05	-1	-7,69	-65	-83,33
Изменение отложенных налоговых обязательств	43	0,04	386	0,38	415	0,25	-343	-88,86	-29	-6,99
Изменение отложенных налоговых активов	5	0,01	4	0,00	2	0,00	1	25,00	2	100,00
Прочее	102	0,10	118	0,12	273	0,16	-16	-13,56	-155	-56,78
Чистая прибыль (убыток)	2 061	2,10	1 160	1,15	5 042	2,99	901	77,66	-3 882	-76,99